

## ABSTRAKSI

Penelitian ini berjudul Pengaruh pengumuman dividen terhadap *return* saham pada saat dan diseputar *ex-dividend date* di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2011-2013. Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui dan menguji apakah terdapat *abnormal return* saham pada saat dan hari-hari diseputar *ex-dividend date*. Penelitian ini menggunakan pendekatan *event study*, dimana dilakukan pengamatan terhadap *abnormal return* selama *event period*, yaitu 5 hari sebelum dan 5 hari setelah *ex-dividend date*.

Penelitian ini menggunakan data sekunder yang diperoleh dari Bursa Efek Indonesia (BEI) dan teknik sampel yang digunakan adalah *purposive sampling*, yaitu penentuan pengambilan sampel yang dilakukan sesuai dengan tujuan penelitian yang ditetapkan. Penelitian ini menggunakan sampel sebanyak 43 perusahaan yang terdaftar di BEI.

Metode statistik yang digunakan untuk menguji hipotesis adalah *one sample t-test*, yang digunakan untuk melihat apakah terdapat *abnormal return* yang signifikan. Model yang digunakan untuk menghitung *abnormal return* adalah *market-adjusted model*.

Dari hasil penelitian ini menunjukkan terdapat *abnormal return* yang negatif pada t-1 sebelum *ex-dividend date*, pada t0 atau pada saat *ex-dividend date* dan t+1 setelah *ex-dividend date*.

Kata kunci: *ex-dividend date*, *event study*, *abnormal return*.