

ANALISIS PENGARUH PENGUMUMAN DIVIDEN TERHADAP *ABNORMAL RETURN* SAHAM PADA SAAT & DI SEKITAR *EX-DIVIDEND DATE* DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) TAHUN 2012

Ardiyanto

Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Yogyakarta
email: Arfah_ardhy@yahoo.com

ABSTRAKSI

Tujuan penelitian ini adalah untuk menganalisis pengaruh pengumuman dividen terhadap *abnormal return* saham disekitar *ex-dividend date* di Bursa Efek Indonesia (BEI). Penelitian ini meneliti hari-hari selama 11 hari yaitu 5 hari sebelum, pada saat dan 5 hari sesudah *ex-dividend date*. Populasi dari penelitian ini terdiri dari 199 perusahaan, dengan kriteria yang ditentukan diperoleh sampel 192 perusahaan dari jumlah populasi. Teknik penarikan sampel dalam penelitian ini menggunakan metode *purposive sampling*. Hasil penelitian hipotesis pertama dengan menggunakan pengujian *one-sample t-test* yang menunjukkan bahwa tidak terdapat *abnormal return* saham pada hari-hari sebelum, pada saat dan hari-hari sesudah. Hasil penelitian hipotesis kedua dengan menggunakan pengujian *paired sample t-test* yang menunjukkan bahwa tidak terdapat perbedaan *abnormal return* saham hari-hari sebelum dengan pada saat *ex-dividend date*. Hasil penelitian hipotesis ketiga dengan menggunakan pengujian *paired sample t-test* yang menunjukkan bahwa tidak terdapat perbedaan *abnormal return* saham hari-hari sesudah dengan pada saat *ex-dividend date* serta Hasil penelitian keempat dengan menggunakan pengujian *paired sample t-test* yang menunjukkan bahwa tidak terdapat perbedaan *abnormal return* saham sebelum dengan sesudah *ex-dividend date*, meskipun secara rerata terdapat perbedaan tetapi tidak signifikan.

Kata kunci: Studi peristiwa, *abnormal return*, *ex-dividend date*.