

Analisis perbandingan reaksi pasar sebelum dan sesudah pengumuman dividend omissions (studi pada perusahaan di Bursa Efek Indonesia periode 2006-2011) = Analysis of market's reaction comparison before and after dividend ommision announcements (studies in Indonesia Stocks Exchange Period of 2006 to 2011

Muhammad Ghulam, author

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=20319846&lokasi=lokal>

Abstrak

Penelitian ini menguji reaksi pasar terhadap pengumuman dividen omission dan untuk melihat perbedaan reaksi pasar antara sebelum dan sesudah pengumuman dividen omission. Penelitian ini menggunakan saham perusahaan yang tercatat di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2006 sampai 2011. Sampel adalah 36 perusahaan yang mengumumkan dividen omission. Pemilihan sampel dilakukan dengan metode purposive sampling yaitu dengan menggunakan kriteria tertentu. Model yang digunakan untuk menghitung abnormal return saham adalah market model.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa terdapat perbedaan abnormal return yang signifikan antara sebelum dan sesudah pengumuman dividen omission. Terdapat reaksi pasar yang negatif setelah pengumuman dividen omission. Hal ini berarti pengumuman dividen omission memiliki sinyal atau kandungan informasi yang sesuai dengan teori signaling hypothesis.

<hr>

This study examines the market's reaction to dividend omission announcements and finds the difference reaction before and after announcement. This study employs the company's shares listed on Indonesia Stock Exchange period of 2006 to 2011. Sample used 36 companies that announce the dividend omission. The Sample selection was done by purposive sampling method that is using certain criteria. The model for finds abnormal return is the market model.

The result indicate a significant difference of abnormal return before and after dividend omission announcements. Announcements of dividend omission have a negative market's reaction. That means the announcements of dividend omission have a signal or a information content that appropriate with signaling hypothesis theory.