Analisis harga saham pasca pengumuman stock split di Bursa Efek Jakarta antara tahun 2002-2006

Deskripsi Dokumen: <http://lib.ui.ac.id/bo/uibo/detail.jsp?id=126016&lokasi=lokal>

Abstrak

Perusahaan terbuka memiliki berbagai macam cara untuk membuat sahamnya diminati oleh investor di pasar modal. Salah satu caranya adalah dengan menggunakan cara stock split. Stock split membuat harga saham perusahaan menjadi lebih murah dan likuid agar diminati oleh investor. Di Indonesia banyak perusahaan yang telah melakukan stock split, dan banyak investor yang telah mengetahui hal ini. Dalam karya tulis ini, akan dijelaskan mengenai dampak pengumuman stock split terhadap return yang dapat diperoleh oleh investor yang disebabkan munculnya abnormal return. Dengan memakai metode capital asset pricing model dan memakai model uji t-statistik untuk melihat signifikansinya, maka dapat kita lihat tingkat keefisienan pasar modal di Bursa Efek Jakarta. Di Indonesia sendiri menunjukkan bahwa Indonesia masuk kedalam tipe semi-strong form dimana muncul nilai abnormal return diantara tanggal pengumuman stock split.