

## ABSTRAK

### ANALISIS *ABNORMAL RETURN* SEBELUM DAN SESUDAH PERISTIWA PEMBERIAN SAHAM BONUS DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2007 – 2010

Oleh

Rusdi Agus Saputra

Pasar modal merupakan salah satu sarana yang efektif untuk mempercepat pembangunan suatu Negara. Keberadaan pasar modal akan memudahkan perusahaan-perusahaan memperoleh dana, sehingga kegiatan ekonomi di berbagai sektor dapat ditingkatkan. Saham bonus merupakan salah satu yang terkait langsung dengan aktivitas ekonomi dan bisnis. Peristiwa ini merupakan salah satu informasi yang diserap oleh para pelaku pasar modal dan digunakan untuk memperoleh keuntungan masa mendatang. Peristiwa yang akan diangkat dalam penelitian ini adalah pemberian saham bonus.

Tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui ada atau tidak *abnormal return* yang signifikan sebelum dan sesudah peristiwa pemberian saham bonus di Bursa Efek Indonesia tahun 2007 – 2010.

Dalam penelitian ini objek yang akan diteliti adalah seluruh perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2007-2010. Sedangkan sampel dalam penelitian ini adalah perusahaan yang mengeluarkan saham bonus pada tahun 2007-2010. Metode analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis perhitungan *expected return* dengan menggunakan Model Indeks Tunggal (*Single Index Model*). Hasil penelitian menyatakan bahwa tidak terdapat perbedaan *abnormal return* yang signifikan sebelum dan sesudah pemberian saham bonus tahun 2007-2010 ( $0.007376 > 0.004814$ ).

Key word : *Expected return, Single Index Model, Abnormal return*