

## ABSTRAK

Beberapa faktor seperti dirilisnya informasi akuntansi, dividen dan *ex-dividen date* dapat mempengaruhi *return*. Namun masih terdapat kecenderungan yang berbeda terhadap pengembalian saham dengan teori yang ada. Jika pengumuman mengandung informasi, maka diharapkan pasar akan bereaksi pada waktu pengumuman tersebut diterima oleh pasar. *Return* saham ditunjukkan dengan adanya perubahan harga dari sekuritas yang umumnya dinyatakan dengan ukuran *abnormal return*.

Penelitian ini bermaksud untuk menguji indeks Kompas-100 pada tahun 2017 dengan menganalisis dampak dari tiga peristiwa yang terkait dengan peristiwa dividen pada pengembalian saham. Tiga peristiwa yang dipertimbangkan adalah pengumuman informasi akuntansi, dividen dan tanggal *ex-dividen*. Periode penelitian yang digunakan yaitu 19 hari yang terdiri dari 8 hari sebelum tanggal peristiwa, sehari pada saat peristiwa, dan 8 hari setelah peristiwa.

Jenis penelitian yang digunakan dalam penelitian ini adalah deskriptif. Data yang digunakan adalah data sekunder yang dikumpulkan dari sampel penelitian pada 42 perusahaan yang terdaftar pada indeks KOMPAS-100 yang diperoleh dengan menggunakan *purposive sampling*. Reaksi pasar dalam penelitian ini diukur dengan rata-rata *abnormal return* yang telah distandarisasikan dan telah melalui uji statistik. Metode penelitian yang digunakan untuk menguji hipotesis adalah *paired sample t-test* dan model yang digunakan untuk menghitung *abnormal return* adalah *Market Adjusted Model*.

Hasil penelitian dengan menggunakan teknik *paired sample t-test* menunjukkan bahwa tidak terdapat perbedaan rata-rata *abnormal return* yang signifikan terhadap peristiwa RUPS dan terdapat perbedaan rata-rata *abnormal return* yang signifikan terhadap dividen dan *ex-dividend date* di Indeks Kompas-100 tahun 2017.

Kata Kunci: Dividen, Kompas-100, *Abnormal Return*, *Event Study*