

**ANALISIS PERBEDAAN *RETURN SAHAM* DAN *ABNORMAL RETURN* SEBELUM  
DAN SETELAH *STOCK SPLITS* PADA PT UNILEVER INDONESIA TBK TAHUN  
2020**

Oleh:

Anik Refi Widiastuti

190620175

**ABSTRAK**

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui apakah terdapat perbedaan pada *return* saham dan *abnormal return* saham PT Unilever Indonesia Tbk (UNVR) sebelum dan setelah melakukan *stock splits* tahun 2020. Penelitian ini mengambil sampel UNVR dikarenakan UNVR merupakan perusahaan *consumer goods* yang terkenal tidak hanya di Indonesia melainkan hingga internasional. Penelitian ini menggunakan uji *paired sample t-test* dengan membandingkan rata-rata dari *return saham* dan *abnormal return* selama 10 hari sebelum dan sesudah *stock splits* dilakukan. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa: (1) Tidak terdapat perbedaan pada *return* saham sebelum dan setelah *stock splits* dengan nilai signifikan 0,429 ( $0,429 > 0,05$ ). (2) Tidak terdapat perbedaan pada *abnormal return* saham sebelum dan setelah *stock splits* dengan nilai signifikan 0,572 ( $0,572 > 0,05$ ).

**Kata kunci:** *stock splits*, *return*, *abnormal return*, dan UNVR

# **ANALYSIS OF DIFFERENCES IN STOCK RETURN AND ABNORMAL RETURN BEFORE AND AFTER STOCK SPLITS AT PT UNILEVER INDONESIA TBK 2020**

By:

Anik Refi Widiastuti

190620175

## **ABSTRACT**

The purpose of this study is to determine whether there are differences in stock return and abnormal return of PT Unilever Indonesia Tbk (UNVR) before and after stock splits in 2020. This study took a sample of UNVR because UNVR is a consumer goods company that is well-known not only in Indonesia but also internationally. This study uses a paired sample t-test by comparing the average of stock returns and abnormal returns for 10 days before and after stock splits are carried out. The results of this study indicate that: (1) There is no difference in stock returns before and after stock splits with a significant value of 0.429 ( $0.429 > 0.05$ ). (2) There is no difference in abnormal stock returns before and after stock splits with a significant value of 0.572 ( $0.572 > 0.05$ ).

**Keywords:** stock splits, returns, abnormal returns, and UNVR