

## **ABSTRAK**

### **PENGARUH PENGUMUMAN PERUBAHAN DIVIDEN TERHADAP VOLUME PERDAGANGAN SAHAM**

ROSA TRI WIDYASTUTI  
Universitas Sanata Dharma  
Yogyakarta  
2006

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh pengumuman perubahan dividen terhadap volume perdagangan saham. Jenis penelitian yang digunakan adalah studi kasus pada perusahaan di Bursa Efek Jakarta yang melakukan pengumuman dividen tunai pada tahun 2004.

Teknik pengumpulan data yang digunakan dalam penelitian ini adalah dengan pencatatan terhadap data yang sudah dipublikasikan oleh Bursa Efek Jakarta. Penelitian ini menggunakan perusahaan manufaktur yang mengumumkan dividen tunai pada tahun 2004. Teknik analisis yang digunakan adalah analisis uji beda.

Berdasarkan analisis data yang telah dilakukan dari sampel sebanyak 41 perusahaan, menunjukkan bahwa pengumuman perubahan dividen tidak berpengaruh terhadap volume perdagangan saham maka dapat dinilai bahwa pengumuman dividen pada tahun 2004 tidak memiliki kandungan informasi yang cukup yang menyebabkan terjadinya perbedaan penilaian investor untuk membuat keputusan.

## **ABSTRACT**

### **THE INFLUENCE OF DIVIDEND CHANGE ANNOUNCEMENT ON THE TRADING VOLUME ACTIVITY**

ROSA TRI WIDYASTUTI  
Sanata Dharma University  
Yogyakarta  
2006

This research aimed to know the influence of dividend change announcement to the trading volume activity. This was a case study companies listed at Jakarta Stock Exchange announcing the cash dividend on 2004.

The technique of data gathering used in this research was by recording the data that had been published by Jakarta Stock Exchange. This research sample was manufacture companies who announced the cash dividend on 2004. The technique of the analysis was using differences test analysis.

Based on the data analysis from 41 companies as the sample, it was shown that the change of dividend announcement didn't influence the trading volume activity, it meant that the dividend announcement on 2004 did not have enough information to influence the investor to make decision.