

## **ABSTRAK**

### **PENGARUH PENGUMUMAN DIVIDEN TERHADAP VOLUME PERDAGANGAN SAHAM Studi Peristiwa Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia**

**Natalia Mediafanni  
NIM: 052114074  
Universitas Sanata Dharma  
Yogyakarta  
2009**

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui apakah pengumuman dividen berpengaruh terhadap volume perdagangan saham yang dilihat dari ada tidaknya perbedaan volume perdagangan saham sebelum dan setelah pengumuman dividen. Penelitian ini merupakan studi peristiwa pada perusahaan manufaktur yang listing di Bursa Efek Indonesia, yang mengumumkan dividen tunai pada tahun 2008. Pengujian dalam penelitian ini menggunakan variabel aktivitas volume perdagangan saham.

Sampel yang diambil sebanyak 50 perusahaan manufaktur yang mengumumkan dividen pada tahun 2008. Teknik analisis data dilakukan dengan menghitung rata-rata aktivitas volume perdagangan saham selama 20 hari di seputar peristiwa pengumuman dividen. Setelah diketahui hasilnya, kemudian dianalisis dengan menggunakan *Two Related Sample Test (Wilcoxon)* untuk mengetahui perbedaan aktivitas volume perdagangan saham antara sebelum dan setelah pengumuman dividen.

Berdasarkan hasil analisis data, menunjukkan bahwa tidak terdapat perbedaan antara aktivitas volume perdagangan saham sebelum dan setelah pengumuman dividen, sehingga pengumuman dividen tidak berpengaruh signifikan terhadap aktivitas volume perdagangan saham.

## **ABSTRACT**

### **THE INFLUENCE OF DIVIDEND ANNOUNCEMENT ON TRADING VOLUME ACTIVITY An Event Study on Manufacturing Companies Listed in Indonesia Stock Exchange**

**Natalia Mediafanni  
NIM: 052114074  
Sanata Dharma University  
Yogyakarta  
2009**

This research aimed to know the influence of dividend announcement on trading volume activity which was seen from the existence of difference between trading volume activity before and after the dividend announcement. This research was an event study on manufacturing companies listed in Indonesia Stock Exchange announcing the cash dividend in 2008. The test in this research used trading volume activity.

The sample was 50 manufacturing companies, which announced the cash dividend in 2008. The data analysis technique used was by calculating the average trading volume activity for 20 days around the event of the dividend announcement. After the result was known, it was analyzed using the statistical Two Related Sample Test (Wilcoxon) in order to know the difference in trading volume activity before and after the dividend announcement.

Based on the result of the data analysis, the writer found that there was no difference between trading volume activity before and after the dividend announcement, so the dividend announcement had no significant influence to the trading volume activity.