

**ABSTRAK**

**REAKSI HARGA DAN VOLUME PERDAGANGAN SAHAM DI BURSA  
EFEK INDONESIA TERHADAP PENGUMUMAN DIVIDEN**

Angelina Vina Carolina  
Universitas Sanata Dharma  
Yogyakarta  
2013

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui reaksi harga dan volume perdagangan saham di Bursa Efek Indonesia terhadap pengumuman dividen yang dilihat dari *abnormal return* yang diperoleh dan aktivitas volume perdagangan saham 5 hari sebelum dan 5 hari sesudah pengumuman dividen dipublikasikan.

Jenis penelitian ini adalah studi komparatif. Metode yang digunakan dalam penelitian ini adalah *Event study* dengan cara mengamati peristiwa pengumuman dividen. Untuk menguji adanya *abnormal return* terhadap pengumuman dividen yaitu selisih antara hasil yang diperoleh dengan hasil yang diharapkan dari investasi tersebut. Metode yang digunakan *paired sample t-test*. Sampel dalam penelitian ini sebanyak 33 perusahaan yang tergabung dalam indeks LQ45. Penelitian ini menggunakan data sekunder yaitu data tentang harga penutupan saham harian 5 hari sebelum dan 5 hari sesudah pengumuman dividen. Untuk membandingkan mean *Abnormal return* dan mean aktivitas volume perdagangan saham digunakan metode *paired sample t-test*.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa pada tingkat signifikan 5% peristiwa pengumuman dividen pada Indeks saham LQ45 tahun 2011 tidak menghasilkan *abnormal retrun* (hasil) yang signifikan. Hasil penelitian menunjukkan bahwa tidak ada perbedaan yang signifikan harga sebelum dan sesudah pengumuman dividen, selain itu tidak ada perbedaan yang signifikan volume perdagangan sebelum dan sesudah pengumuman dividen di Bursa Efek Indonesia.

**ABSTRACT**

**THE REACTION OF SHARE PRICE AND TRADING VOLUME  
IN INDOONESIAN STOCK EXCHANGE TOWARD THE  
ANNOUNCEMENT OF SECURITIES**

**Angelina Vina Carolina  
Universitas Sanata Dharma  
Yogyakarta  
2013**

This study aims to determine the reaction of stock prices and trading volume in the Indonesia Stock Exchange on the announcement of securities perceived from the abnormal return obtained and stock trading volume 5 days before and 5 days after the announcement of securities published.

This research is a comparative study. The method used in this study is a study event by observing the announcement of securities. To test the abnormal return on the announcement of the securities is the difference between the results obtained with the results expected from the investment. The method was paired sample t-test. The samples in this study were 33 companies belonging to the LQ45 index. This study used secondary data namely the data on the daily closing price 5 days before and 5 days after the announcement of securities. To compare the abnormal return mean and trading volume activity used method of paired samples t-test.

The results show that the significant level of 5% on the announcement of securities of LQ45 Index in 2011 does not produce significant abnormal return (results). The results show that there is no significant difference in rates before and after the announcement of securities, besides there is no significant difference in trading volume before and after the announcement of securities in the Indonesian Stock Exchange.