

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menemukan perbedaan signifikan volume perdagangan dan return saham sebelum dan setelah pengumuman pembagian Dividen pada industri pertambangan yang tercatat pada Bursa Efek Indonesia pada tahun 2011-2014. Metode yang digunakan dalam penelitian ini adalah *event study* untuk mengamati pergerakan harga saham dan volume perdagangan saham di pasar modal.

Metode penentuan sampel yang digunakan adalah metode *purposive sampling* dimana diperoleh delapan perusahaan pertambangan yang memenuhi kriteria yang ditentukan sebelumnya. Alat analisis statistik yang digunakan dalam penelitian ini adalah uji beda sampel berpasangan (*paired sample t-test*) yang diolah menggunakan program statistik SPSS.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa terdapat perbedaan signifikan volume perdagangan saham sebelum dan sesudah pengumuman pembagian dividen tunai. Sedangkan hasil pengujian pada *return* saham menunjukkan tidak terdapat perbedaan signifikan sebelum dan sesudah pengumuman pembagian dividen tunai.

Kata kunci : volume perdagangan saham, *return* saham, pengumuman dividen tunai



ABSTRACT

This study aims to find a significant difference in the trading volume and stock returns before and after the distribution of cash dividend announcement in the mining industry of the Indonesia Stock Exchange within 2011-2014. The method used in this research is event study to observe the movement of the stock price and trading volume in the stock market.

Sampling method used is purposive sampling method in order to get eight mining companies which meet predetermined criteria. Statistical analysis tools used in this study is paired samples (paired sample t-test) which were processed by the statistical program SPSS.

The results indicate that there are significant differences in trading volume before and after the announcement of cash dividends. On the other hand there are no significant difference in stock return before and after the announcement of cash dividends.

Keyword : stock trading volume, stock return, cash dividend announcement

