

ABSTRAK

ANALISIS PERBANDINGAN KINERJA PERDAGANGAN SAHAM SEBELUM DAN SESUDAH PEMBAGIAN SAHAM BONUS PADA PERUSAHAAN-PERUSAHAAN YANG BERGERAK DI SEKTOR *PROPERTY* DAN *REAL ESTATE* PERIODE 2000-2013

Oleh

NUR OCTARINA SEKAR ARUM

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis perbedaan antara *return* saham dan *trading volume activity* sebelum dan sesudah pembagian saham bonus pada perusahaan-perusahaan yang bergerak di sektor *property* dan *real estate*. Saham bonus adalah bentuk *corporate action* yang bertujuan untuk meningkatkan likuiditas saham. Hipotesis dalam penelitian ini adalah terdapat perbedaan yang signifikan antara *return* saham dan *trading volume activity* sebelum dan sesudah pembagian saham bonus.

Penelitian ini menggunakan metode kuantitatif, dengan data sekunder yang diperoleh dari Bursa Efek Indonesia. Sampel penelitian dipilih dengan teknik *purposive sampling* dan diperoleh 8 sampel perusahaan sektor *property* dan *real estate* yang melakukan pembagian saham bonus pada periode 2000-2013. Metode analisis data dilakukan dengan menggunakan uji *paired sample t test* untuk

membandingkan *return* saham dan *trading volume activity* 10 hari sebelum dan 10 hari sesudah pembagian saham bonus. Hasil penelitian ini menyatakan bahwa hipotesis tidak terbukti, yaitu tidak terdapat perbedaan yang signifikan antara *return* saham dan *trading volume activity* sebelum dan sesudah pembagian saham bonus.

Kata Kunci : Saham Bonus, *Return Saham*, *Trading Volume Activity*