ABSTRAK

Banyaknya kasus penyimpangan dan kecurangan yang terjadi dalam sebuah perusahaan menandakan bahwa praktik GCG (*Good Corporate Governance)* belum dapat dijalankan dengan baik oleh perusahaan. Dalam sebuah survei yang dilakukan oleh majalah SWA dan IICG diperoleh 6 perusahaan dengan predikat sangat terpecaya. Penelitian kali ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *Corporate Governance Perception Index* (CGPI) terhadap *return* dan *Trading Volume Activity* (TVA).

Objek penelitian yang digunakan adalah 5 perusahaan sangat terpecaya yang telah *go public*. Dari hasil SPSS dan perhitungan dengan tabel t maka ditemukan untuk besarnya t hitung dan t tabel untuk *return* adalah sebesar T_{hitung} (1,280) < T_{tabel} (2,0057) dan untuk TVA adalah sebesar $-T_{hitung}$ (-2,304) < $-T_{tabel}$ (-2,0057).

Hasil penelitian dapat dijelaskan bahwa angka CGPI berpengaruh positif tapi tidak signifikan terhadap *return*. Sedangkan angka CGPI berpengaruh secara negatif dan signifikan terhadap *trading volume activity* (TVA).

Kata kunci : *return, trading volume activity* (TVA), *Good Corporate Governance* (GCG), *Corporate Governance Perception Index* (CGPI)