

ABSTRAK

PENGARUH PENGUMUMAN REKAPITALISASI PERBANKAN TERHADAP HARGA SAHAM

Event Study Pada Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek
Jakarta Tahun 1998 - 1999

Katrin Maharani
(002114085)

Universitas Sanata Dharma
Yogyakarta 2005

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh pengumuman rekapitalisasi perbankan terhadap harga saham. Jenis penelitian yang dilakukan adalah studi peristiwa (*event study*) di Bursa Efek Jakarta dimana *event* yang dipilih adalah pengumuman rekapitalisasi perbankan yang terjadi pada tanggal 13 Maret 1999. Teknik pengambilan sampel dilakukan dengan *purposive sampling* sehingga diperoleh sebanyak 5 perusahaan yaitu LPBN, BNLI, BNII, BNGA, BUNI yang termasuk dalam daftar bank yang tetap beroperasi dengan mengikuti program rekapitalisasi. Teknik analisa data menggunakan pengujian statistic uji t.

Hasil uji signifikansi menggunakan pengujian statistic uji t membuktikan bahwa pengumuman rekapitalisasi perbankan berpengaruh terhadap harga saham pada sepuluh hari sebelum (-10) pengumuman. Sedangkan pengumuman rekapitalisasi perbankan tidak berpengaruh terhadap harga saham pada sembilan hari sebelum (-9) pengumuman sampai dengan sepuluh hari setelah (+10) pengumuman.

ABSTRACT

**THE INFLUENCE OF BANKING RECAPITALIZATION
ANNOUNCEMENT ON STOCK'S**

**Event Study To Banking Industrial Listed in Jakarta Stock Exchange
at 1998 - 1999**

Katrin Maharani
Sanata Dharma University
Yogyakarta
2005

This research has the objectives to know the influence of banking recapitalization announcement on stock's price. The kind of this research was event study in Jakarta Stock Exchange (JSX) where the chosen event was banking recapitalization announcement that was happened at March 13' 1999. The technique of sampling was done by purposive sampling and it was acquired 5 banks namely is LPBN, BNLI, BNII, BNGA, BUNI which were included in banking still operating with recapitalization program. The technique of data analysis utilized t test statistic testing.

The significance test result using t test statistic testing showed that the banking recapitalization announcement influenced the stock's price at ten days before (-10) announcement. Besides, the banking recapitalization announcement did not influence the stock's price at nine days before (-9) announcement until ten days after (+10) announcement.