

ABSTRAK

**PENGARUH *RIGHT ISSUE* TERHADAP HARGA SAHAM
(Studi Peristiwa pada Perusahaan yang terdaftar di BEI tahun 2006-2009)**

Denise Steven Batlayar

Universitas Sanata Dharma

Yogyakarta

2011

Tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh *right issue* terhadap harga saham. Penelitian ini merupakan studi peristiwa atas saham yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia yang melakukan *right issue* selama tahun 2006 sampai dengan tahun 2009.

Sampel yang diambil sebanyak 40 perusahaan yang melakukan *right issue* selama tahun 2006 sampai dengan tahun 2009. Pengumpulan data dilakukan dengan cara pencatatan terhadap data yang sudah dipublikasikan oleh Bursa Efek Indonesia. Untuk mengetahui pengaruh *right issue* terhadap harga saham, dilakukan pengujian signifikansi dengan uji beda *t-paired* terhadap rata-rata *abnormal return* pada 5 hari sebelum dan 5 hari sesudah *right issue*.

Hasil penelitian menyimpulkan bahwa rata-rata *abnormal return* pada 5 hari sebelum *right issue* tidak lebih besar dari rata-rata *abnormal return* 5 hari sesudah *right issue*. Ini berarti bahwa *right issue* tidak berpengaruh negatif terhadap harga saham melainkan berpengaruh positif terhadap harga saham.

ABSTRACT

**THE INFLUENCE OF RIGHT ISSUE TOWARD STOCKS PRICE
(An Event Study at the Companies listed in Indonesia Stock Exchange in 2006-
2009)**

Denise Steven Batlayar

Sanata Dharma University

Yogyakarta

2011

The purpose of this research was to know the influence of right issue toward stocks price. The research was an event study on the stocks listed in Indonesia Stock Exchange which announced right issue during the period of 2006 to 2009.

The research examined 40 companies that announced their right issue during the period of 2006 to 2009. The data gathering was conducted by recording the data published by Indonesia Stock Exchange. The significance test on average abnormal return for 5 days before and 5 days after right issue was done to find out the influence of the right issue toward the stock price.

The research concluded that the average abnormal return for 5 days before the right issue was not bigger than the average abnormal return 5 days after the right issue. This meant that the right issue had no negative effect on the stock price but a positive effect on the stock price.