

ABSTRACT

COMPARISON OF TRADING VOLUME ACTIVITY AND ABNORMAL RETURN BEFORE AND AFTER THE RIGHT ISSUE ANNOUNCEMENT

(Research on Finance Sector Companies Listed on the IDX)

By:

Sofia Sri Rahayu

203402143

Guide I : R. Lucky Radi Rinandiyana

Guide II : Elis Listiana Mulyani

This research aims to determine and analyze the comparison of trading volume activity and abnormal returns before and after the announcement of the rights issue (research on finance sector companies listed on the IDX). This research uses a comparative approach. A comparative approach is research that aims to compare the values of one or more independent variables in two or more populations, samples or at different times, or a combination of all of them (Sugiyono, 2017: 20). The results of this research show that there is a difference in trading volume activity before and after the announcement of the rights issue, the average TVA of shares decreased after the company announced the rights issue. This shows that not all companies are able to increase their trading volume by carrying out corporate rights issues. Meanwhile, the results of calculating the average abnormal stock return show that there is a difference in abnormal stock returns before and after the announcement of the rights issue, the average abnormal stock return decreased after the company announced the rights issue. This shows that most companies are able to reduce their abnormal returns by carrying out corporate rights issues.

Keywords: Research Objectives, Research Methods, Research Results, Trading Volume Activity, Rights Issue, Abnormal Return

ABSTRAK
PERBANDINGAN VOLUME PERDAGANGAN SAHAM
DAN ABNORMAL RETURN SEBELUM DAN SESUDAH
PENGUMUMAN RIGHT ISSUE
(Penelitian Pada Perusahaan Sektor Finance Yang Terdaftar Di BEI)
Oleh:

Sofia Sri Rahayu

203402143

Pembimbing I : R. Lucky Radi Rinandiyana

Pembimbing II : Elis Listiana Mulyani

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui dan menganalisis perbandingan volume perdagangan saham dan abnormal return sebelum dan sesudah pengumuman right issue (penelitian pada perusahaan sektor finance yang terdaftar di BEI). Penelitian ini menggunakan pendekatan komparatif. Pendekatan komparatif yaitu penelitian yang bertujuan untuk membandingkan nilai dari satu atau lebih variabel bebas dalam dua atau lebih populasi, sampel atau pada waktu yang berbeda, atau gabungan dari semuanya (Sugiyono, 2017: 20). Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa terdapat perbedaan volume perdagangan saham sebelum dan sesudah pengumuman right issue, rata-rata TVA saham mengalami penurunan setelah perusahaan mengumumkan right issue. Hal tersebut menunjukkan bahwa tidak semua perusahaan mampu menaikkan volume perdagangannya dengan melakukan aksi korporasi right issue. Sedangkan untuk hasil perhitungan rata-rata abnormal return saham menunjukkan bahwa terdapat perbedaan abnormal return saham sebelum dan sesudah pengumuman right issue, rata-rata abnormal return saham mengalami penurunan setelah perusahaan mengumumkan right issue. Hal tersebut menunjukkan bahwa sebagian besar perusahaan mampu menurunkan abnormal return-nya dengan melakukan aksi korporasi right issue.

Kata Kunci: Tujuan Penelitian, Metode Penelitian, Hasil Penelitian, Volume Perdagangan Saham, Right Issue, Abnormal Return