

ABSTRACT

***A COMPARATIVE ANALYSIS OF THE ABNORMAL RETURN
AND TRADING VOLUME OF ACTIVITY BEFORE AND AFTER THE
ANNOUNCEMENT RIGHT ISSUE IN INDONESIAN STOCK EXCHANGE
(Census On Companies That Conducted The Right Issue In 2014)***

By :

**FRANSISKA RATNASARI WIKARYO
113403054**

Under Guidance by :

**Dr. Wawan Sukmana, S.E., M.Si., Ak., CA.
Iwan Hermansyah, S.E., M.Si., Ak., CA.**

The purpose of research to know: (1) the different in abnormal return before and after the announcement of right issue (2) the difference in trading volume of activity before and after the announcement of the right issue. The methods used in this research is descriptive comparative method with census approach in companies that does the right issue in the year 2014 at Indonesia Stock Exchange by using purposive sampling method. There are 17 companies in 2014 that consistent with the criteria as a research sample. This research is event study with 5 days periods before and 5 days periods after the announcement of right issue. The results showed that: (1) the average abnormal return before and after the announcement of right issue did not differ significantly (2) that the average trading volume of activity before and after the announcement of right issue did not differ significantly.

Keywords: Abnormal Return, Trading Volume Of Activity, Right Issue.

ABSTRAK

ANALISIS PERBANDINGAN *ABNORMAL RETURN* DAN *TRADING VOLUME ACTIVITY* SEBELUM DAN SETELAH PENGUMUMAN *RIGHT ISSUE* DI BURSA EFEK INDONESIA (Sensus Pada Perusahaan Yang Melakukan *Right Issue* Tahun 2014)

Oleh :

**FRANSISKA RATNASARI WIKARYO
113403054**

Dibimbing Oleh :

**Dr. Wawan Sukmana, S.E., M.Si., Ak., CA.
Iwan Hermansyah, S.E., M.Si., Ak., CA.**

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui : (1) perbedaan *abnormal return* sebelum dan setelah pengumuman *right issue* (2) perbedaan *trading volume activity* sebelum dan setelah pengumuman *right issue*. Metode yang digunakan dalam penelitian ini adalah metode deskriptif komparatif pendekatan sensus pada perusahaan yang melakukan *right issue* tahun 2014 di Bursa Efek Indonesia dengan menggunakan metode *purpose sampling*. Terdapat 17 perusahaan pada tahun 2014 yang memenuhi kriteria sebagai sampel penelitian. Penelitian ini merupakan *event study* dengan periode pengamatan selama 5 hari sebelum dan 5 hari setelah pengumuman *right issue*. Hasil pengujian diperoleh bahwa : (1) rata-rata *abnormal return* sebelum dan setelah pengumuman *right issue* tidak berbeda secara signifikan (2) bahwa rata-rata *trading volume activity* sebelum dan setelah pengumuman *right issue* tidak berbeda secara signifikan.

Kata Kunci : *Abnormal Return, Trading Volume Activity, Right Issue.*