ABSTRAK

Right issue merupakan salah satu peristiwa yang informasinya dipublikasikan sebagai suatu pengumuman yang dapat digunakan untuk melihat reaksi pasar. *Right issue* dilakukan untuk memberikan kesempatan bagi pemegang saham lama untuk mempertahankan kepemilikan sahamnya. Pengumuman *right issue* dapat mengakibatkan pasar bereaksi dan mempengaruhi kinerja saham.

Reaksi pasar ini diukur dengan *abnormal return* dan volume perdagangan saham. Penelitian ini menggunakan uji *paired sample t-test* untuk menguji pengaruh pengumuman *right issue* terhadap *abnormal return* dan *wilcoxon signed rank test* untuk menguji pengaruh pengumuman *right issue* terhadap aktivitas volume perdagangan.

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk memverifikasi secara empiris bahwa prerilaku dari harga saham dan aktivitas perdagangan saham berbeda secara signifikan disekitar *right issue*. Penelitian ini menguji 30 peusahaan di Bursa Efek Indonesia dari tahun 2013-2015, dimana periode pengamatan yang digunakan lima hari sebelum dan lima hari sesudah pengumuman.

Pada penelitian ini informasi mengenai pengumuman *righ issue* pada pasar saham memberikan pengaruh yang negative dimana ini menggambarkan dari penurunan harga saham / return dan meningkatkan total volume perdagangan saham disekitar hari pengumuman *right issue*.

Berdasarkan hasil analisis data ditemukan bahwa *right issue* berpengaruh secara signifikan terhadap *abnormal return* dan volume perdagangan saham perusahaan-perusahaan yang melakukan *right issue*.

Kata kunci: right issue, abnormal return, aktivitas volume perdagangan