

ABSTRAK

ANALISIS PERBEDAAN RETURN SAHAM DAN LIKUIDITAS SAHAM SEBELUM DAN SESUDAH PENGUMUMAN *RIGHT ISSUE*

(Studi pada Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2009-2011)

Tujuan penelitian ini adalah untuk menganalisis tingkat *return* dan likuiditas saham sebelum dan sesudah *right issue*, untuk mengetahui seberapa besar perbedaan *return* saham sebelum dan sesudah *right issue*, dan untuk mengetahui seberapa besar perbedaan likuiditas saham sebelum dan sesudah *right issue* pada perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2009 hingga 2011

Jenis penelitian ini adalah studi peristiwa (*event study*). Penelitian ini menggunakan metode *purposive sampling*. Jenis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data kuantitatif. Untuk menghipotesis dalam penelitian ini menggunakan uji beda dua rata-rata berpasangan yaitu sebelum dan sesudah *right issue*.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa tidak terdapat perbedaan yang signifikan antara *return* saham sebelum dan sesudah pengumuman *right issue* sedangkan likuiditas saham menunjukkan bahwa terdapat perbedaan yang signifikan antara likuiditas sebelum dan setelah pengumuman *right issue*

Kata Kunci : *Return Saham*, *Likuiditas Saham*, *Right Issue*