

## DAFTAR ISI

PERNYATAAN.....	iii
KATA PENGANTAR .....	iv
DAFTAR ISI.....	vi
INTISARI.....	xii
<i>ABSTRACT</i> .....	xiii
BAB I PENDAHULUAN .....	1
1.1. Latar Belakang .....	1
1.2. Rumusan Masalah .....	10
1.3. Pertanyaan Penelitian .....	12
1.4. Tujuan Penelitian .....	12
1.5. Manfaat Penelitian .....	13
1.6. Sistematika Penelitian .....	14
BAB II LANDASAN TEORI .....	15
2.1. Efisiensi Pasar .....	15
2.1.1. Konsep Dasar Efisiensi .....	16
2.1.2. Hipotesis Pasar Efisiensi .....	17
2.2. Pasar Modal.....	18
2.2.1. Fungsi Pasar Modal.....	19
2.2.2. Instrumen Pasar Modal .....	21
2.3. <i>Corporate Action</i> .....	24
2.4. <i>Right Issue</i> .....	24
2.4.1. Tujuan <i>Right Issue</i> .....	25
2.4.2. Dampak <i>Right Issue</i> .....	26
2.4.3. Hal yang berkaitan Dengan <i>Right Issue</i> .....	26
2.5. Saham.....	28
2.6. <i>Return</i> .....	28
2.7. Pengukuran <i>Return</i> Saham .....	28
2.7.1. <i>Expected Return</i> .....	29
2.8. <i>Abnormal return</i> .....	31

2.9.	<i>Trading Volume Activity</i> .....	32
2.10.	<i>Event Study</i> .....	32
2.11.	Hasil Penelitian Terdahulu .....	32
2.12.	Hipotesis.....	36
2.12.1.	Perbedaan <i>Abnormal return</i> Saham Pada Periode Sebelum dan Sesudah <i>Right Issue</i> .....	36
2.12.2.	Perbedaan <i>Trading Volume Activity</i> Pada Periode Sebelum dan Sesudah <i>Right Issue</i> .....	36
2.13.	Model Penelitian .....	38
BAB III METODA PENELITIAN .....		39
3.1.	Metode Penelitian.....	39
3.2.	Populasi & Sampel .....	39
3.3.	Metode Pengumpulan Data .....	42
3.4.	Definisi Operasional.....	42
3.5.	Metode Analisis Data .....	45
3.5.1.	Analisis Statistik Deskriptif .....	47
3.5.2.	Uji Normalitas Data .....	47
3.5.3.	Analisis Uji Beda <i>Paired Sample t-Test</i> .....	47
3.5.4.	Analisis Uji Beda <i>Wilcoxon Sign Rank Test</i> .....	49
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....		51
4.1.	Analisis Perhitungan Variabel Penelitian.....	52
4.2.	Analisis Deskriptif Statistik .....	56
4.3.	Analisis Data .....	58
4.3.1.	Analisis <i>Right Issue</i> Terhadap <i>Abnormal return</i> .....	58
4.3.2.	Analisis <i>Right Issue</i> Terhadap TVA .....	60
4.4.	Uji Normalitas .....	62
4.4.1.	Menguji Perbedaan <i>Abnormal return</i> Periode Sebelum dan Sesudah <i>Right Issue</i> .....	63
4.4.2.	Menguji Perbedaan <i>Trading Volume Activity</i> (TVA) Periode Sebelum dan Sesudah <i>Right Issue</i> .....	65
BAB V SIMPULAN DAN SARAN .....		69

5.1.	Simpulan .....	69
5.2.	Implikasi.....	71
5.3.	Keterbatasan .....	72
5.4.	Saran.....	72
5.4.1.	Investor.....	72
5.4.2.	Manajemen .....	73
5.4.3.	Akademisi .....	73
DAFTAR PUSTAKA .....		74
LAMPIRAN.....		79

## DAFTAR TABEL

Tabel 1.1	Jumlah <i>Right Issue</i> 2005-2017 .....	9
Tabel 2.1	Penelitian Terdahulu .....	34
Tabel 3.1	Daftar Sampel Perusahaan .....	41
Tabel 4.1	Deskripsi Statistik .....	56
Tabel 4.2	Hasil <i>t-Test</i> dari <i>Abnormal return</i> Harian .....	58
Tabel 4.3	Hasil <i>t-Test</i> dari TVA Harian.....	60
Tabel 4.4	Hasil Uji Normalitas .....	62
Tabel 4.5	Hasil Uji t Perbandingan <i>Abnormal return</i> antara sebelum dan sesudah <i>Right Issue</i> .....	63
Tabel 4.6	Hasil Uji t perbandingan <i>Trading Volume Activity</i> (TVA) antara sebelum dan sesudah <i>Right Issue</i> .....	66

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1	Model Penelitian .....	38
Gambar 3.1	<i>Event Window</i> .....	44

## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran I	Daftar Sampel.....	79
Lampiran II	Hasil <i>T-Test</i> .....	80
Lampiran III	Hasil Uji Normalitas .....	82
Lampiran IV	Hasil Uji Hipotesis .....	82
Lampiran V	<i>Wilcoxon Signed Ranks Test</i> .....	84
Lampiran VI	Input Data.....	85