

## DAFTAR ISI

LEMBAR PENGESAHAN

LEMBAR PERNYATAAN

ABSTRAK

HALAMAN PERSEMBAHAN ..... i

KATA PENGANTAR..... ii

DAFTAR ISI..... vi

DAFTAR TABEL ..... ix

DAFTAR GAMBAR..... x

DAFTAR LAMPIRAN..... xi

### BAB I PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang Penelitian..... 1

1.2 Identifikasi dan Rumusan Masalah ..... 10

1.2.1 Identifikasi Masalah ..... 10

1.2.2 Rumusan Masalah ..... 10

1.3. Tujuan dan Kegunaan Penelitian..... 11

1.3.1 Tujuan Penelitian..... 11

1.3.2 Kegunaan Penelitian..... 11

### BAB II KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN, DAN HIPOTESIS

2.1. Kajian Pustaka ..... 13

2.1.1. Pengertian pasar Modal di Indonesia ..... 13

2.1.2 Instrument di Pasar Modal ..... 15

2.1.3. Saham ..... 26

2.1.4. Nilai (Harga) Saham..... 35

2.1.4.1. *Par value* (Nilai Nominal) ..... 35

2.1.4.2. *Base Price* (Harga Dasar) ..... 35

2.1.4.3. *Market Price* (Harga Pasar) ..... 36

2.1.5. *Right issue* ..... 36

2.1.5.1. Manfaat Bukti Right ..... 37

2.1.5.2. Risiko Bukti Right ..... 38

2.1.5.3. Hal-Hal yang perlu diperhatikan dengan adanya <i>right issue</i> .....	38
2.1.6. Pengaruh Informasi terhadap Perubahan Harga.....	41
2.1.6.1. Efisiensi Pasar.....	41
2.1.6.2. Alasan-alasan Pasar yang Efisien.....	43
2.1.6.3. Alasan-alasan Pasar yang Tidak Efisien.....	44
2.1.6.4. Teori yang Berhubungan dengan Informasi.....	44
2.1.7. <i>Corporate Action</i> .....	46
2.1.8. Pengertian Studi Peristiwa ( <i>Event Study</i> ).....	47
2.1.9. Penelitian terdahulu.....	48
2.2. Kerangka Pemikiran.....	50
2.3. Hipotesis.....	54
<b>BAB III METODE PENELITIAN</b>	
3.1. Obyek Penelitian.....	55
3.2. Metode dan Desain Penelitian.....	56
3.2.1. Metode Penelitian.....	56
3.2.2. Desain Penelitian.....	57
3.3. Operasional Variabel.....	58
3.4. Jenis, Sumber, dan Teknik Pengumpulan Data.....	59
3.4.1. Sumber Data.....	59
3.4.2. Teknik Pengumpulan Data.....	60
3.5. Populasi, Sampel dan Teknik Penarikan Sampel.....	60
3.5.1. Populasi.....	60
3.5.2. Sampel.....	61
3.5.3. Teknik Penarikan Sampel.....	63
3.6. Rancangan Analisis Data dan Uji Hipotesis.....	64
3.6.1. Rancangan Pengujian Hipotesis.....	64
3.6.2. Teknik Analisis Data.....	65
3.6.3. Analisis Statistik.....	66
<b>BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN</b>	
4.1. Hasil Penelitian.....	69
4.1.1. Gambaran Umum Objek Penelitian.....	69
4.1.2. Deskripsi Variabel Yang Diteliti.....	72
4.1.2.1. <i>Right issue</i> .....	72

4.1.2.2. Harga Saham Emiten Sebelum Dan Sesudah Pengumuman <i>Right Issue</i> .....	76
4.1.3. Pengujian Hipotesis.....	83
4.1.3.1. <i>Paired Sample t-test</i> .....	83
4.2. Pembahasan Pengujian Hipotesis .....	88
<b>BAB V KESIMPULAN DAN SARAN</b>	
5.1. Kesimpulan.....	92
5.2. Saran.....	92

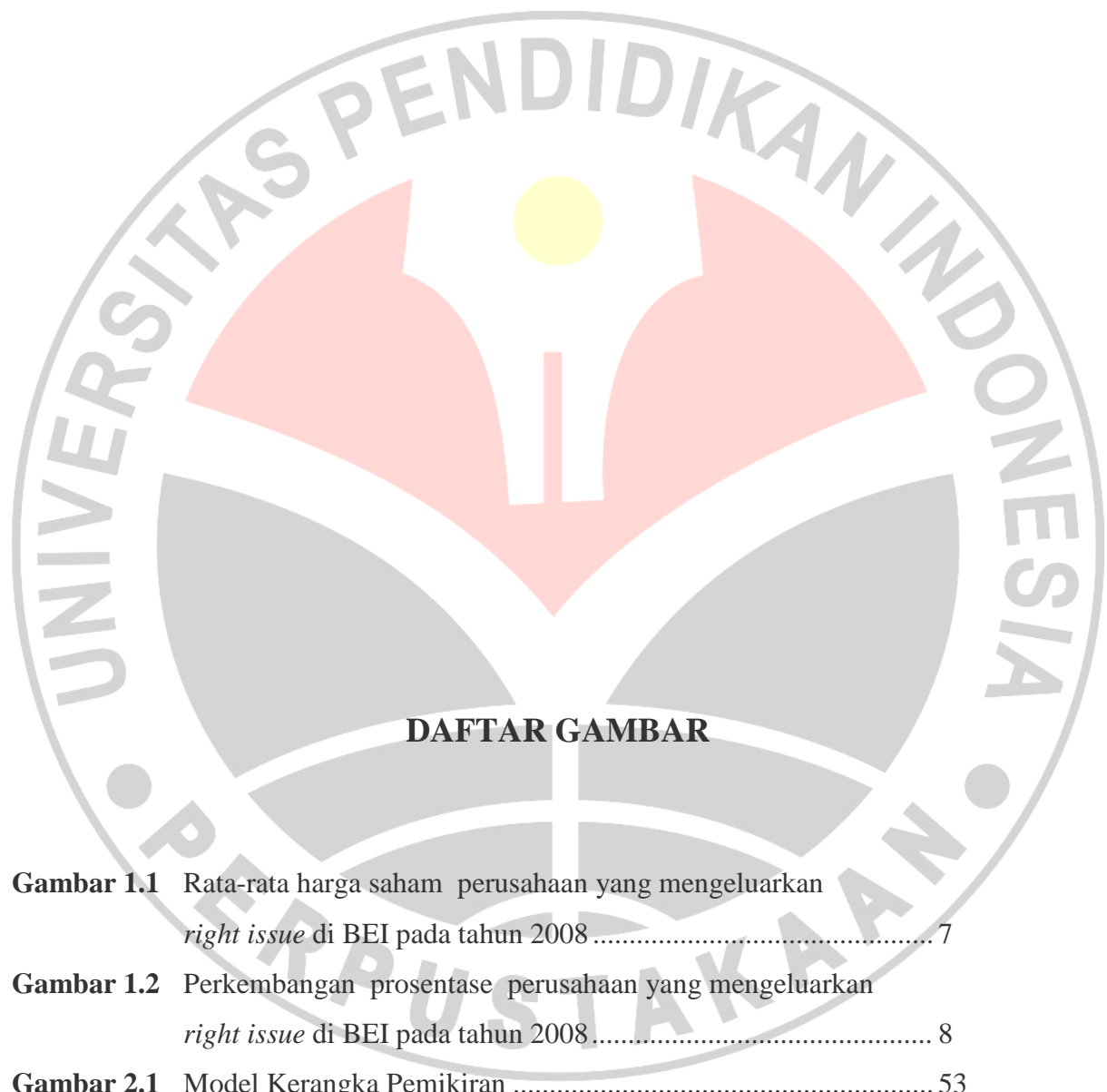
<b>DAFTAR PUSTAKA</b> .....	<b>94</b>
-----------------------------	-----------

**LAMPIRAN**

**DAFTAR RIWAYAT HIDUP**

**DAFTAR TABEL**

<b>Tabel 3.1</b>	Operasional Variabel.....	58
<b>Tabel 3.2</b>	Daftar Perusahaan Yang Menjadi Sampel .....	61
<b>Tabel 4.1</b>	Masa Berlaku <i>Right Issue</i> .....	73
<b>Tabel 4.2</b>	<i>Right Offering</i> .....	75
<b>Tabel 4.3</b>	Harga Saham Rata-rata Sebelum dan Sesudah Pengumuman <i>Right Issue</i> .....	81
<b>Tabel 4.4</b>	Penghitungan Harga Saham PT Bakrie Telecom Tbk. ....	84
<b>Tabel 4.5</b>	T Hitung Pengumuman <i>Right issue</i> .....	87



## DAFTAR GAMBAR

<b>Gambar 1.1</b>	Rata-rata harga saham perusahaan yang mengeluarkan <i>right issue</i> di BEI pada tahun 2008 .....	7
<b>Gambar 1.2</b>	Perkembangan prosentase perusahaan yang mengeluarkan <i>right issue</i> di BEI pada tahun 2008 .....	8
<b>Gambar 2.1</b>	Model Kerangka Pemikiran .....	53
<b>Gambar 2.2</b>	Paradigma Penelitian .....	54
<b>Gambar 3.1</b>	Rumus t-test .....	66
<b>Gambar 4.1</b>	Gambaran harga dan volume transaksi IHSG di Bursa Efek Indonesia sepanjang tahun 2008 .....	71
<b>Gambar 4.2</b>	Grafik harga pada 24 perusahaan yang mengeluarkan	

	pengumuman <i>right issue</i> yang ada di BEI selama tahun 2008 .....	77
<b>Gambar 4.3</b>	Grafik 8 perusahaan yang mengeluarkan <i>right issue</i> yang memiliki <i>range</i> harga dari 50-225.....	78
<b>Gambar 4.4</b>	Grafik 8 perusahaan yang mengeluarkan <i>right issue</i> yang memiliki <i>range</i> harga dari 182-670.....	79
<b>Gambar 4.5</b>	Grafik 8 perusahaan yang mengeluarkan <i>right issue</i> yang memiliki <i>range</i> harga dari 460-1190.....	80

## DAFTAR LAMPIRAN

<b>Lampiran 1</b>	Output SPSS
<b>Lampiran 2</b>	Harga saham sebelum dan sesudah pengumuman <i>right issue</i>
<b>Lampiran 3</b>	Tabel T
<b>Lampiran 4</b>	Surat Keputusan Pembimbing skripsi
<b>Lampiran 5</b>	Jadwal Rencana Penelitian
<b>Lampiran 6</b>	Kartu Bimbingan
<b>Lampiran 7</b>	Riwayat hidup