

ABSTRAK

Penelitian ini tentang hubungan antara *short-term return* dengan *long-term return* dan faktor-faktor yang mempengaruhinya. Sampel dari penelitian ini yaitu perusahaan yang melakukan IPO di BEI dari periode 2006-2009. Penelitian ini menggunakan korelasi Pearson dan analisis regresi linier berganda. Hasil penelitian ini adalah (1) terdapat hubungan negatif antara *initial return* (INI) sebagai indikator *short-term return* dengan *market adjusted abnormal return* (RETADJ) dengan periode 24 bulan sebagai indikator *long-term return*, (2) usia perusahaan dan tipe investor berpengaruh terhadap *short-term return* (INI), (3) ukuran perusahaan dan *gross proceed* berpengaruh terhadap *long-term return* (RETADJ).

Kata kunci : *Initial Public Offering* (IPO), *Initial Return* (INI), *Market Adjusted Abnormal Return* (RETADJ), *Underprice*, *Underperformed*.