1. BANKS AND BANKING
2. STOCK EXCHANGES
ADLN-PERPUSTAKAAN UNIVERSITAS AIRLANGGA

PENGARUH PENGUMUMAN PROGRAM REKAPITALISASI PERBANKAN TERHADAP PENDAPATAN SAHAM KELOMPOK BANK KATEGORI A DAN KATEGORI B (STUDI DI BURSA EFEK JAKARTA)

SKRIPSI

DIAJUKAN UNTUK MEMENUHI SEBAGIAN PERSYARATAN
DALAM MEMPEROLEH GELAR SARJANA EKONOMI
JURUSAN MANAJEMEN

KK
B 29/0
Yus
p

DIAJUKAN OLEH :

AKHMAD ZAKQY YUSUF
No. Pokok : 049414625

KEPADA
FAKULTAS EKONOMI UNIVERSITAS AIRLANGGA
SURABAYA
2000

ADLN PERPUSTAKAAN UNIVERSITAS AIRLANGGA

SKRIPSI

PENGARUH PENGUMUMAN PROGRAM REKAPITALISASI PERBANKAN TERHADAP PENDAPATAN SAHAM KELOMPOK BANK KATEGORI A DAN KATEGORI B (STUDI DI BURSA EFEK JAKARTA)

DIAJUKAN OLEH :

AKHMAD ZAKQY YUSUF

No. Pokok : 049414625

TELAH DISETUJUI DAN DITERIMA DENGAN BAIK OLEH :

DOSEN PEMBIMBING,

DRS. EC. DJONI BUDIARDJO, MSi TANGGAL 10 Maret 2000

KETUA JURUSAN

DR. AMIRUDDIN UMAR, SE TANGGAL 13 Maret 2000

Abstraksi

Dalam skripsi ini, penulis mencoba untuk meneliti pengaruh dari pengumuman pemerintah mengenai program rekapitalisasi perbankan terhadap pendapatan saham bank, khususnya yang dalam pengumuman tersebut masuk kategori A dan kategori B. Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui apakah terjadi abnormal return yang signifikan disekitar tanggal pengumuman dan apakah abnormal return yang terjadi pada kedua kategori bank tersebut berbeda antara satu dengan yang lain.

Dari sampel yang diambil didapatkan sebanyak 12 bank go public sebagai sampel penelitian, dengan perincian : 7 bank masuk kategori A dan 5 bank masuk kategori B. Metode yang digunakan dalam penelitian ini adalah event study, dimana ditetapkan periode uji selama 10 hari yaitu : 5 hari sebelum dan 5 hari sesudah pengumuman serta periode estimasi selama 60 hari sebelum periode uji.

Dengan alat uji statistik ditemukan bahwa terjadi rata-rata pendapatan abnormal (AAR) dan rata-rata pendapatan abnormal kumulatif (CAAR) yang signifikan disekitar tanggal pengumuman baik pada bank kategori A maupun bank kategori B. Selain itu uji statistik juga menunjukkan bahwa AAR dan CAAR yang terjadi selama periode uji diantara kedua kategori bank tersebut tidak memiliki perbedaan yang signifikan.