

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN	ii
LEMBAR PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI.....	iii
KATA PENGANTAR	iv
ABSTRAK	vii
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR TABEL	xiv
DAFTAR GAMBAR	xv
DAFTAR LAMPIRAN	xvi
BAB 1 : PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Permasalahan	1
1.2 Rumusan Masalah	4
1.3 Tujuan Penelitian	5
1.4 Manfaat Penelitian	6
1.5 Sistematika Skripsi.....	6
BAB 2 : TINJAUAN PUSTAKA	
2.1 Landasan Teori.....	8
2.1.1. Definisi Pasar Modal	8
2.1.1.1.Fungsi Pasar Modal	9
2.1.1.2.Instrumen Pasar Modal	10
2.1.2. Right Issue.....	10
2.1.2.1. Hal – hal yang berkaitan dengan Right Issue	12
2.1.3. Efficient Market Hypothesis (EMH)	13
2.1.4. Signalling Theory	14
2.1.5. Symmetric Information Theory	15
2.1.6. Asymmetric Information Theory	15

2.1.8. Pecking Order Theory	16
2.1.7. Debt Market Accessibility Hypothesis	17
2.1.9. Return Saham	18
2.1.9.1. Actual Return dan Return Pasar	18
2.1.10. Event Study	19
2.1.11. Single Index Model	20
2.1.11.1. Model Index Tunggal dan Komponen Returnnya	21
2.1.11.1. Abnormal Return	22
2.1.12. Reaksi Pasar pada saat Pengumuman Right Issue	24
2.1.13. Faktor-faktor yang Mempengaruhi Reaksi Pasar pada saat Pengumuman Right Issue	26
2.1.13.1. SIZE (Ukuran perusahaan)	26
2.1.13.2. Earning Per Share (EPS)	27
2.1.13.3. Debt Equity Ratio (DER).....	29
2.1.13.4. Relative Size of Offering (RSO)	30
2.2 Penelitian Terdahulu	31
2.3. Hipotesis dan Model Analisis	32
2.4. Model Analisis	33
2.5. Kerangka Berpikir.....	35
BAB 3 METODE PENELITIAN	
3.1 Pendekatan Penelitian	36
3.2 Identifikasi Variabel.....	36
3.3 Definisi Operasional	36
3.4 Jenis dan Sumber Data.....	38
3.5 Prosedur Pengumpulan Data.....	38
3.6 Prosedur Penentuan Sampel.....	39
3.7 Teknik Analisis	40
3.7.1. Tekhnik Analisis Event Study	40

3.7.2. Teknik Analisis Regresi Linier Berganda	42
--	----

BAB 4 : HASIL DAN PEMBAHASAN

4.1. Gambaran Umum Obyek Penelitian	49
4.2. Deskripsi Hasil Penelitian	49
4.3. Return Saham	52
4.3.1. Return Saham Abnormal (AAR dan CAAR) Perusahaan yang melakukan Right Issue di Sekitar Tanggal Pengumuman.....	52
4.4. Analisis Hasil Penelitian	54
4.4.1. Event Study	54
4.4.1.1. Pengujian AAR dan CAAR Perusahaan Yang Melakukan Right Issue di Sekitar Tanggal Right Issue	54
4.4.2. Analisis Regresi Linier Berganda	56
4.4.2.1. Uji Asumsi Klasik	56
4.5. Analisis Model dan Pengujian Hipotesis	59
4.5.1. Hasil Uji Regresi Linier Berganda.....	59
4.5.2. Uji Hipotesis Statistik	61
4.5.2.1. Uji Statistik F.....	61
4.5.2.2. Pengujian Koefisien Regresi Parsial (Uji T)	61
4.5.3. Koefisien Determinasi Berganda	62
4.6. Pembahasan.....	63
4.6.1. Reaksi Pasar Pada Saat Pengumuman Right Issue	63
4.6.2. Pengaruh Ukuran Perusahaan (SIZE) Terhadap Abnormal Return (AR)	64
4.5.3. Pengaruh Earning Per Share (EPS) Terhadap Abnormal Return (AR)	65
4.5.4. Pengaruh Debt Equity Ratio (DER) Terhadap Abnormal Return (AR)	67
4.5.5. Pengaruh Relative Size of Offering (RSO) Terhadap Abnormal Return (AR)	68

BAB 5 : SIMPULAN DAN SARAN

5.1 Simpulan 69
5.2 Saran 70

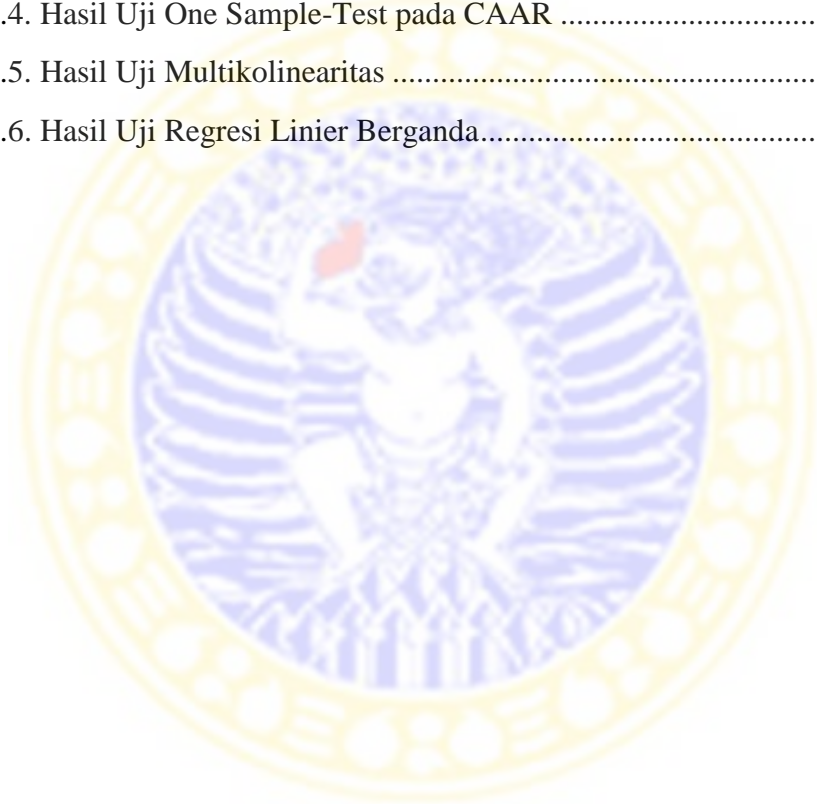
DAFTAR KEPUSTAKAAN

LAMPIRAN



DAFTAR TABEL

Tabel 4.1. Analisis Statistik Deskriptif Variabel Penelitian	50
Tabel 4.2. Hasil AAR dan CAAR.....	53
Tabel 4.3. Hasil Uji One Sample-Test pada AAR	54
Tabel 4.4. Hasil Uji One Sample-Test pada CAAR	55
Tabel 4.5. Hasil Uji Multikolinearitas	57
Tabel 4.6. Hasil Uji Regresi Linier Berganda.....	59



DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1. Kerangka Berpikir.....	35
Gambar 4.1. Hasil Pengujian Gejala Normalitas	56
Gambar 4.2. Diagram Scatterplot	58



LAMPIRAN

- Lampiran 1. Data Sampel Perusahaan Non Keuangan yang Melakukan Right Issue tahun 2006-2013
- Lampiran 2. Data Perhitungan Variabel-variabel Penelitian Perusahaan Tahun 2006-2013
- Lampiran 3. Data Perhitungan Alpha dan Beta Perusahaan Non Keuangan yang Melakukan Right Issue tahun 2006-2013
- Lampiran 4. Data Actual Return, Expected Return, Abnormal Return dan Cumulative Abnormal Return
- Lampiran 5. Lampiran One Sample-Test AAR dan CAAR
- Lampiran 6. Lampiran Output SPSS