

INTISARI

Penelitian ini bertujuan untuk mengukur dan menganalisis pengaruh rights issue terhadap volatilitas harga saham perusahaan yang bersangkutan. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan yang tercatat sebagai emiten atau anggota Bursa Efek Indonesia periode tahun 2010 sampai dengan 2017. Pemilihan sampel menggunakan metode purposive sampling. Pada akhirnya terpilih 32 perusahaan yang terdiri dari 16 perusahaan dari sektor keuangan dan 16 perusahaan dari sektor konstruksi.

Teknik analisis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah menggunakan statistik diskriptif dengan mencari *return* saham individu, *mean return* dan *standard deviasi* atau nilai volatilitas harga saham. Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa pelaksanaan rights issue berpengaruh terhadap volatilitas harga saham perusahaan sektor keuangan dan perusahaan sektor konstruksi.

Kata kunci: Rights Issue, Volatilitas Harga Saham, Return Saham

ABSTRACT

This research aims to measure and analyze the effect of the rights issue on the volatility of the share price of the company concerned. The population in this research are companies listed as issuers or members of the Indonesia Stock Exchange period 2010 to 2017. Sample selection using purposive sampling method. Finally selected 32 companies consisting of 16 companies from the financial sector and 16 companies from the construction sector.

Data analysis technique used in this research is to use descriptive statistics by searching individual stock return, mean return and standard deviation or stock volatility value. The results of this study indicate that the implementation of rights issues affect the volatility of stock prices of financial companies and construction companies.

Keywords: *Rights Issue, Volatility of Stock Price, Stock Return*