

FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI ABNORMAL RETURN SAHAM-SAHAM IPO YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA

ABSTRAK

Abstract: *This study discusses the factors that influence the abnormal return of IPO shares listed on the Indonesian stock exchange. this research examines in period 2015-2019. Sampling technique in this research is purposive sampling. The research analysis method is multiple linear regression analysis. The results of this research reveal the Magnitude of Underpricing (MU) and Benchmark have positive significant effect on abnormal returns. Firm size have negative significant effect on abnormal return. Return on equity (ROE) have no significant effect on abnormal returns.*

Keywords: *Abnormal Returns, Magnitude of Underpricing, Return on Equity, Benchmark, Firm Size.*

AbstraK: *Penelitian ini membahas tentang faktor yang mempengaruhi abnormal return saham-saham IPO yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Penelitian meneliti pada periode 2015-2019. Teknik sampling dalam penelitian ini adalah purposive sampling. Analisis penelitian yang digunakan adalah analisis regresi linear berganda. Hasil penelitian menunjukkan bahwa Magnitude of Underpricing (MU) dan Benchmark memiliki pengaruh positif signifikan terhadap abnormal return. Ukuran perusahaan memiliki pengaruh negatif signifikan terhadap abnormal return. Return on equity (ROE) tidak berpengaruh signifikan terhadap abnormal return.*

Keywords: *Abnormal Returns, Tingkat Underpricing, Return on Equity, Benchmark, Ukuran Perusahaan.*