

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

ABSTRAK

PENGARUH FENOMENA *JANUARY EFFECT* TERHADAP *RETURN*, *ABNORMAL RETURN* DAN *TRADING VOLUME ACTIVITY* PADA SAHAM JAKARTA ISLAMIC INDEX (JII) YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2014-2017

OLEH:

GIZAN SEPKA PRANATA
11371106498

January effect adalah salah satu anomali pasar yang dapat terjadi di pasar modal. *January effect* terjadi akibat adanya perusahaan yang berstrategi untuk memperbaiki laporan keuangannya. Perusahaan akan menjual saham-saham yang memiliki nilai rendah di akhir tahun dan menjual saham-saham yang menguntungkan untuk menarik kembali para investor di awal tahun berikutnya. *January effect* adalah anomali yang menyajikan *return* saham rendah terjadi di bulan Desember dan *return* saham tertinggi terjadi di bulan Januari. Proksi yang digunakan adalah *return* saham, *abnormal return*, dan *trading volume activity*. Tujuan penelitian ini menganalisis perbedaan *return* saham, *abnormal return* dan *trading volume activity* sebelum dan sesudah fenomena *January effect* pada kelompok indeks JII. Metode penentuan sampel yang digunakan adalah *purposive sampling*. Metode analisis data yang digunakan adalah uji beda *non parametik*, seperti uji *Wilcoxon* memakai alat bantu SPSS versi 21. Hasil analisis penelitian menunjukkan bahwa melihat *return* saham dan *trading volume activity* maka fenomena *January effect* terjadi di Bursa Efek Indonesia, sedangkan dari *abnormal return*, *January effect* tidak terjadi di Bursa Efek Indonesia.

Kata kunci: *January Effect*, *Return*, *Abnormal Return*, *Trading Volume Activity*.