

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.

DAFTAR ISI

ABSTRAK	i
KATA PENGANTAR	ii
DAFTAR ISI	vi
DAFTAR TABEL	viii
DAFTAR GAMBAR	ix
DAFTAR LAMPIRAN	x
BAB I : PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang Masalah	1
1.2. Rumusan Masalah	8
1.3. Tujuan Penelitian.....	9
1.4. Manfaat Penelitian	9
1.5. Sistematika Penulisan	10
BAB II : TELAAH PUSTAKA	12
2.1. Landasan Teori	12
2.1.1. <i>January Effect</i>	12
2.1.2. <i>Return Saham</i>	13
2.1.3. <i>Abnormal Return</i>	14
2.1.4. <i>Trading Volume Activity</i>	15
2.1.5. Anomali Pasar Modal	16
2.1.6. Pasar Efisien	19
2.1.7. <i>Overreaction Hypothesis</i>	20
2.1.8. <i>Event Study</i>	20
2.2. Penelitian Terdahulu	22
2.3. Fenomena <i>January Effect</i> Dalam Pandangan Islam	25
2.4. Kerangka Pemikiran Teoritis	26
2.5. Pengembangan Hipotesis	27
BAB III : METODE PENELITIAN	28
3.1. Lokasi dan Waktu Peneltian	28
3.2. Defenisi Operasional dan Pengukuran Variabel	28
3.2.1. Variabel Independen	28

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.

3.2.2. Variabel Dependen.....	29
3.3. Populasi dan Sampel	29
3.4. Jenis dan Sumber Data	30
3.5. Metode Penelitian Data	31
3.6. Metode Analisis	31
3.6.1. Langkah-Langkah Analisis	32
3.6.2. Uji Statistik	33
BAB IV : GAMBARAN UMUM	34
4.1. <i>Jakarta Islamic Index (JII)</i>	34
BAB V : HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	38
5.1. Deskripsi Objek Penelitian.....	38
5.2. Analisis Statistik Deskriptif	39
5.2.1. Uji Normalitas <i>Return</i>	40
5.2.2. Uji Normalitas <i>Abnormal Return</i>	40
5.2.3. Uji Normalitas <i>Trading Volume Activity</i>	41
5.3. Pengujian Hipotesis.....	42
5.3.1. Uji Wilcoxon <i>Return</i>	42
5.3.2. Uji Wilcoxon <i>Abnormal Return</i>	44
5.3.3. Uji Wilcoxon <i>Trading Volume Activity</i>	44
5.4. Pembahasan	45
5.4.1. Pengaruh Fenomena <i>January Effect</i> terhadap Reaksi Pasar Saham	45
5.4.2. Implikasi Pengaruh Fenomena <i>January Effect</i>	46
BAB VI : PENUTUP	48
6.1. Kesimpulan	48
6.2. Saran.....	49

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1. Harga Saham pada <i>Jakarta Islamic index</i> (JII), 5 hari pada akhir Desember dan 5 hari pertama bulan Januari tahun 2014-2017	6
Tabel 2.1. Penelitian Terdahulu	22
Tabel 3.1. Daftar Sampel	30
Tabel 5.1. Objek Penelitian.....	38
Tabel 5.2. Hasil Uji Normalitas <i>Return</i>	40
Tabel 5.3. Hasil Uji Normalitas <i>Abnormal Return</i>	41
Tabel 5.4. Hasil Uji Normalitas <i>Trading Volume Activity</i>	41
Tabel 5.5. Hasil Uji Wilcoxon <i>Return</i>	42
Tabel 5.6. Hasil Uji Wilcoxon <i>Abnormal Return</i>	44
Tabel 5.7. Hasil Uji Wilcoxon <i>Trading Volume Activity</i>	44

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.

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1. Desain Penelitian	26
-------------------------------------	----



- 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.

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1. Daftar Harga Saham
- Lampiran 2. *Return* Realisasi
- Lampiran 3. Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG)
- Lampiran 4. *Return* Ekspektasi
- Lampiran 5. *Abnormal Return* dan *Average Abnormal Return*
- Lampiran 6. *Trading Volume Activity*
- Lampiran 7. Hasil Uji Normalitas *Return*
- Lampiran 8. Hasil Uji Normalitas *Abnormal Return*
- Lampiran 9. Hasil Uji Normalitas *Trading volume Activity*
- Lampiran 10. Hasil Uji Wilcoxon *Return*
- Lampiran 11. Hasil Uji Wilcoxon *Abnormal Return*
- Lampiran 12. Hasil Uji Wilcoxon *Trading Volume Activity*

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.