

## DAFTAR ISI

<b>HALAMAN SAMPUL</b> .....	<b>1</b>
<b>HALAMAN JUDUL</b> .....	<b>II</b>
<b>HALAMAN PENGESAHAN</b> .....	<b>III</b>
<b>HALAMAN PERNYATAAN</b> .....	<b>IV</b>
<b>HALAMAN PERSETUJUAN AKADEMIS</b> .....	<b>V</b>
<b>KATA PENGANTAR</b> .....	<b>VI</b>
<b>ABSTRAK</b> .....	<b>VIII</b>
<b>ABSTRACT</b> .....	<b>IX</b>
<b>DAFTAR ISI</b> .....	<b>X</b>
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	<b>XIII</b>
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	<b>XIV</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN</b> .....	<b>1</b>
1.1. Gambaran Umum Objek Penelitian .....	1
1.2. Latar Belakang .....	3
1.3. Perumusan Masalah .....	11
1.4. Pertanyaan Penelitian .....	11
1.5. Tujuan Penelitian .....	11
1.6. Manfaat Penelitian .....	12
1.6.1. Aspek Teoritis .....	12
1.6.2. Aspek Praktis .....	12
1.7. Ruang Lingkup Penelitian.....	12
1.7.1. Lokasi Dan Objek Penelitian .....	12
1.7.2. Waktu Dan Periode Penelitian .....	13
1.7.3. Variabel Penelitian.....	13
1.8. Sistematika Penulisan Penelitian .....	13
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA DAN LINGKUP PENELITIAN</b> .....	<b>15</b>
2.1. Tinjauan Pustaka Penelitian .....	15

2.1.1. Investasi .....	15
2.1.2. Pasar Modal.....	15
2.1.4. Pasar Efisien.....	16
2.1.5. Anomali Pasar .....	17
2.1.6. <i>January Effect</i> .....	19
2.1.7. Saham.....	20
2.1.8. <i>Return</i> .....	21
2.1.9. <i>Abnormal Return</i> .....	22
2.2. Penelitian Terdahulu .....	24
2.3. Kerangka Pemikiran.....	31
2.3.1. <i>Return Saham</i> .....	32
2.3.2. <i>Abnormal Return</i> .....	32
2.4. Hipotesis Penelitian.....	34
2.5. Ruang Lingkup Penelitian.....	34
<b>BAB III METODE PENELITIAN .....</b>	<b>37</b>
3.1. Karakteristik Penelitian.....	37
3.2. Variabel Operasional.....	38
3.2.1. Variabel Dependen.....	38
3.2.2. Variabel Independen .....	39
3.3. Tahapan Penelitian.....	42
3.4. Populasi Dan Sampel .....	44
3.4.1. Populasi.....	44
3.4.2. Sampel.....	44
3.5. Pengumpulan Data Dan Sumber Data .....	45
3.6. Teknis Analisis Data Dan Pengujian Hipotesis .....	46
3.6.1. Analisis Statistik Deskriptif .....	46
3.6.2. Pengujian Hipotesis.....	46
3.6.2.1 Uji Normalitas.....	47

3.6.2.1. Uji Homogenitas .....	48
3.6.2.2. Uji <i>One Way</i> Anova .....	48
<b>BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....</b>	<b>51</b>
4.1. Analisis Statistik Deskriptif .....	51
4.1.1. Return.....	51
4.1.2. Abnormal Return.....	53
4.2 Uji Asumsi .....	56
4.2.1. <i>Return</i> .....	56
4.2.1.1 Uji Normalitas.....	56
4.2.1.2. Uji Homogenitas .....	56
4.2.1.3. Uji <i>One Way</i> Anova.....	57
4.2.1.4. Uji Post Hoc Test Tukey .....	58
4.2.2. <i>Abnormal Return</i> .....	59
4.2.2.1. Uji Normalitas .....	59
4.2.2.2. Uji Homogenitas .....	59
4.2.2.3. Uji <i>One Way</i> Anova.....	60
4.2.2.4. Uji Post-Hoc Tukey.....	60
4.3 Pembahasan Hasil Penelitian .....	61
4.3.1 Return.....	61
4.3.2 <i>Abnormal Return</i> .....	62
<b>BAB V KESIMPULAN DAN SARAN .....</b>	<b>65</b>
5.1 Kesimpulan .....	65
5.2. Saran.....	66
5.2.1. Aspek Teoritis .....	66
5.2.2. Aspek Praktis .....	66
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>67</b>
<b>LAMPIRAN.....</b>	<b>71</b>