

**ANALISIS *JANUARY EFFECT* TERHADAP *RETURN* PASAR INDEKS LQ-45
PERIODE 2016-2018**

DANI PRABOWO
NIM : 141150447

Mahasiswa Program Studi Ekonomi Manajemen
Fakultas Ekonomi dan Bisnis UPN “Veteran” Yogyakarta
(danyprabowo19@gmail.com)

ABSTRAKSI

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui dan menganalisis fenomena *January effect* terhadap *return* pasar indeks LQ-45 periode 2016-2018. Variabel dalam penelitian ini adalah *return* pasar kelompok saham Indeks LQ-45. Teknik analisis data yang digunakan adalah *mean different test* dengan uji *independent sample t-test*. Hasil pengujian menunjukkan bahwa tidak ada perbedaan rata-rata *return* pada bulan Januari dengan bulan lainnya (Februari-Desember), sehingga tidak terjadi fenomena *January effect* pada Indeks LQ-45 selama periode 2016-2018.

Kata kunci: *January effect*, rata-rata *return*