

DAFTAR ISI

BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang	1
B. Rumusan Masalah	8
C. Tujuan Penelitian.....	9
D. Manfaat Penelitian	9
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	10
A. Landasan Teori.....	10
1. Investasi	10
2. Pasar Modal	11
3. <i>Signalling Theory</i>	13
4. <i>Efficient Market Hypothesis</i>	14
5. <i>Asymmetric Theory</i>	18
6. Anomali Pasar	20
7. Pengertian <i>January Effect</i>	22
8. <i>Return Saham</i>	24
9. Pengertian Indeks Manufaktur	25
B. Penelitian Terdahulu.....	26
C. Kerangka Konseptual	36
D. Hipotesis Penelitian.....	36
BAB III METODE PENELITIAN	37
A. Rancangan Penelitian.....	37
B. Obyek Penelitian	37
C. Periode Amatan	38
D. Jenis dan Sumber Data	38
E. Prosedur Pengambilan Data	39
F. Definisi Operasional Variabel	39
G. Teknik Analisis Data.....	40

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	42
A. Deskripsi Hasil Penelitian	42
1. Analisis Statistik Deskriptif	42
a. Tahun 2016	43
b. Tahun 2017	44
c. Tahun 2018	45
d. Tahun 2016-2018	46
2. Hasil Analisis	47
a. Hasil Analisis Tahun 2016	47
b. Hasil Analisis Tahun 2017	52
c. Hasil Analisis Tahun 2018	56
d. Hasil Analisis Tahun 2016-2018	60
B. Pembahasan	64
 BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	67
A. Kesimpulan	67
B. Saran	67
 DAFTAR PUSTAKA	68
LAMPIRAN	70

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Data Rata-Rata <i>Return</i> Indeks Perusahaan Manufaktur	6
Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	31
Tabel 4.1 Hasil Analisis Statistik Deskriptif Tahun 2016.....	43
Tabel 4.2 Hasil Analisis Statistik Deskriptif Tahun 2017.....	44
Tabel 4.3 Hasil Analisis Statistik Deskriptif Tahun 2018.....	45
Tabel 4.4 Hasil Analisis Statistik Deskriptif Tahun 2016-2018	46
Tabel 4.5 Hasil Uji Homogenitas <i>Levene's Test</i> Tahun 2016.....	48
Tabel 4.6 Hasil Uji <i>Independent Sample t-test</i> Tahun 2016	49
Tabel 4.7 Hasil Uji Homogenitas <i>Levene's Test</i> Tahun 2017.....	52
Tabel 4.8 Hasil Uji <i>Independent Sample t-test</i> Tahun 2017	53
Tabel 4.9 Hasil Uji Homogenitas <i>Levene's Test</i> Tahun 2018.....	56
Tabel 4.10 Hasil Uji <i>Independent Sample t-test</i> Tahun 2018	57
Tabel 4.11 Hasil Uji Homogenitas <i>Levene's Test</i> Tahun 2016-2018	60
Tabel 4.12 Hasil Uji <i>Independent Sample t-test</i> Tahun 2016-2018.....	61

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Konseptual	34
Gambar 4.1 Grafik Rata-Rata <i>Return</i> Indeks PM Tahun 2016-2018.....	64

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1: Daftar <i>Return</i> Indeks Perusahaan Manufaktur	71
Lampiran 2: Hasil Analisis Uji <i>Independent Sample t-test</i>	83

