

**ANALISIS JANUARY EFFECT TERHADAP ABNORMAL RETURN
PADA PERUSAHAAN SEKTOR MAKANAN DAN MINUMAN
TAHUN 2016-2018 DI BURSA EFEK INDONESIA**

Sholika Dwi Asyari

NIM. 141150094

Mahasiswa Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Yogyakarta

(sholikaasyari@gmail.com)

ABSTRAKSI

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui dan menjelaskan perbedaan rata-rata *abnormal return* saham perusahaan sektor makanan dan minuman pada bulan Januari dengan bulan selain Januari (Februari-Desember) di Bursa Efek Indonesia selama 3 tahun dari 2016-2018. penelitian ini diharapkan memberikan wawasan mengenai investasi khususnya investasi di pasar modal dan memberikan informasi mengenai peluang terjadinya *January Effect* di Bursa Efek Indonesia. Jenis penelitian ini adalah penelitian ini merupakan penelitian kuantitatif dengan menggunakan sampel 11 perusahaan. Data ini menggunakan data sekunder pada tahun 2016-2018 yang di peroleh dari idx. Pengujian hipotesis dalam penelitian ini menggunakan uji *independent sample t-test* yang diolah dengan menggunakan program statistik komputer *SPSS for Windows Release 16.00*. hasil analisis menunjukan bahwa tidak terdapat perbedaan signifikan rata-rata *abnormall return* bulan Januari dengan bulan selain Januari (Februari-Desember) di Bursa Efek Indonesia tahun 2016-2018 khususnya di perusahaan sektor makanan dan minuman .

Kata kunci : *January Effect, abnormal return*