

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL SETELAH COVER.....	i
HALAMAN PENGESAHAN	ii
LEMBAR PERNYATAAN.....	iii
HALAMAN ABSTRAK	iv
MOTO.....	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI.....	vii
DAFTAR TABEL.....	viii
DAFTAR GAMBAR.....	x
DAFTAR LAMPIRAN.....	xi
PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Rumusan masalah.....	7
C. Tujuan penelitian.....	7
D. Manfaat penelitian.....	8
1. Bagi investor dan calon investor	8
2. Penelitian Selanjutnya.....	8
TINJUAN PUSTAKA	9
A. Landasan Teori.....	9
1. Manajemen Keuangan	9
2. Investasi	10
3. Pasar Modal Efisien.....	11
4. Anomali Pasar.....	17
5. January Effect	18

6. Saham	19
7. Return Saham.....	21
8. Abnormal Return	22
B. Penelitian Terdahulu	23
C. Pola Hubungan Antar Variabel	24
D. Kerangka Pemikiran.....	25
E. Hipotesis Penelitian	25
METODE PENELITIAN.....	27
A. Jenis Penelitian.....	27
B. Populasi	27
C. Sampel dan Teknik Sampling.....	28
D. Periode Pengamatan	28
E. Jenis Data dan Sumber Penelitian	28
F. Prosedur Pengambilan Data.....	29
G. Definisi Operasional Penelitian	29
1. Menghitung actual return	29
2. Menghitung return pasar	30
3. Menghitung abnormal return	30
HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	33
A. Hasil Penelitian	33
KESIMPULAN DAN SARAN.....	62
A. Kesimpulan.....	62

B. Saran.....	62
DAFTAR PUSTAKA	63
Lampiran	65

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1	Data Rata-Rata Abnormal Return.....	4
Tabel 4.1	Hasil Deskriptif Statistik tahun 2016	35
Tabel 4.2	Hasil Deskriptif Statistik tahun 2017	36
Tabel 4.3	Hasil Deskriptif Statistik tahun 2018	37
Tabel 4.4	Hasil Deskriptif Statistik tahun 2016-2018.....	38
Tabel 4.5	Hasil Uji Homogenitas <i>Levene's Test</i> tahun 2016.....	40
Tabel 4.6	Hasil Uji <i>Independent Sample t-test</i> tahun 2016.....	41
Tabel 4.7	Hasil Uji Homogenitas <i>Levene's Test</i> tahun 2017.....	44
Tabel 4.8	Hasil Uji <i>Independent Sample t-test</i> tahun 2017.....	46
Tabel 4.9	Hasil Uji Homogenitas <i>Levene's Test</i> tahun 2018.....	49
Tabel 4.10	Hasil Uji <i>Independent Sample t-test</i> tahun 2018.....	50
Tabel 4.11	Hasil Uji Homogenitas <i>Levene's Test</i> tahun 2016-2018.....	53
Tabel 4.12	Hasil Uji <i>Independent Sample t-test</i> tahun 2016-2018.....	55

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1	Kerangka Pemikiran	25
Gambar 4.1	Grafik Rata-Rata <i>Abnormal Return</i>	59

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1	Proses Penentuan Sampel Penelitian	65
Lampiran 2	Data Perhitungan Abnormal Return	66
Lampiran 3	Data Perhitungan Rata-rata Abnormal Return Perbulan	193
Lampiran 4	Hasil Uji Independen Sample t-test	228