

PENGARUH *JANUARY EFFECT* TERHADAP *ABNORMAL RETURN* DI
PERUSAHAAN SEKTOR MAKANAN DAN MINUMAN YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2017-2019

Imelda Vicky Christabell

NIM: 141160044

Email: vickychristabell06@gmail.com

Mahasiswa Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Pebangunan Nasional “Veteran” Yogyakarta

ABSTRAKSI

Tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui dan menganalisis ada atau tidaknya perbedaan *abnormal return* bulan Januari dengan bulan lainnya (Januari-Desember) pada perusahaan sub sektor industri barang konsumen di Bursa Efek Indonesia (BEI) di bulan Januari dengan bulan selain Januari pada periode 2017-2019. Penelitian ini merupakan penelitian *event study*. Objek dalam penelitian ini adalah *January Effect*. Dalam penelitian ini terdapat sampel dengan jumlah 15 data perusahaan yang diperoleh dari perusahaan makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Teknik analisis data menggunakan uji *independent sample t-test* dengan taraf signifikan 5%. Hasil penelitian nilai-nilai *abnormal return* diperoleh probabilitas $>0,05$, hasil tersebut dapat disimpulkan tidak ada fenomena *January Effect* pada perusahaan sektor industri makanan dan minuman selama periode 2017-2019.

Kata Kunci : *January effect, Abnormal return*