

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	ii
PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TULIS SKRIPSI	iii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iv
HALAMAN PERSEMBAHAN	v
MOTTO	vi
ABSTRAKSI	vii
KATA PENGANTAR	viii
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
BAB I.....	1
PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Permasalahan	1
B. Rumusan Masalah.....	8
C. Tujuan Penelitian	9
D. Manfaat Peneitian	9
BAB II.....	10
TINJAUAN PUSTAKA	10
A. Landasan Teori.....	10
1. Investasi	10
2. Pasar Modal	15
3. Return Saham.....	17
4. <i>January effect</i>	20
5. Anomali Pasar	23
B. Penelitian Terdahulu	25
C. Kerangka Pemikiran.....	30
D. Hipotesis	30
BAB III	32
METODE PENELITIAN.....	32
A. <i>Event Study</i>	32

B. Objek Penelitian.....	32
C. Periode Pengamatan.....	33
D. Jumlah Pengamatan	33
E. Jenis Data dan Sumber Penelitian.....	34
F. Teknik Pengambilan Data.....	35
G. Definisi Operasional Variabel.....	35
1. Menghitung <i>Actual Return</i>	35
2. Menghitung Return Pasar.....	36
3. Menghitung <i>Abnormal Return</i>	36
H. Teknik Analisis Data.....	37
BAB IV	40
HASIL PENELITIAN DAN PEMAHASAN	40
A. HASIL PENELITIAN.....	40
1. Statistik Deskriptif Data Penelitian	40
2. Analisis Data.....	45
B. Pembahasan.....	61
BAB V	64
KESIMPULAN DAN SARAN.....	64
A. Kesimpulan	64
B. Saran	64
DAFTAR PUSTAKA	65
LAMPIRAN.....	67

DAFTAR TABEL

Tabel 4. 1 Hasil Statistik Deskriptif <i>Abnormal Return</i> Tahun 2017.....	41
Tabel 4. 2 Hasil Statistik Deskriptif <i>Abnormal Return</i> Tahun 2018.....	42
Tabel 4. 3 Hasil Statistik Deskriptif <i>Abnormal Return</i> Tahun 2019.....	43
Tabel 4. 4 Hasil Statistik Deskriptif <i>Abnormal Return</i> Tahun 2017-2019.....	44
Tabel 4. 5 Hasil Uji <i>Independent Sample t-Test</i> Tahun 2017	46
Tabel 4. 6 Hasil Uji <i>Independent Sample t-Test</i> Tahun 2018	50
Tabel 4. 7 Hasil Uji <i>Independent Sample t-Test</i> Tahun 2019	54
Tabel 4. 8 Hasil Uji <i>Independent Sample t-Test</i> Tahun 2017-2019	58

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Lima Tahap Proses Keputusan Investasi.....	14
Gambar 2. 2 Kerangka Konseptual	30
Gambar 4. 1 Grafik Rata-Rata <i>Abnormal Return</i>	62