

DAFTAR ISI

BERITA ACARA UJIAN SKRIPSI	ii
HALAMAN PENGESAHAN	iii
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI	iv
KATA PENGANTAR	v
ABSTRACT	ix
DAFTAR ISI	x
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR GAMBAR	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang Masalah.....	1
1.2. Rumusan Masalah	8
1.3. Tujuan Penelitian.....	8
1.4. Batasan Penelitian	9
1.5. Manfaat Penelitian.....	9
1.6. Sistematika Pembahasan	11
BAB II TINJAUAN PUSTAKA DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS	13
2.1. Tinjauan Teori	13
2.1.1. Pasar Efisien.....	13
2.1.2. <i>Return Saham</i>	16
2.1.3. Anomali Pasar	18
2.1.4. <i>The Day of The Week Effect</i>	21
2.1.5. <i>January Effect</i>	22
2.1.6. <i>Rogalsky Effect</i>	24
2.2. Penelitian Terdahulu.....	24
2.3. Kerangka Konseptual	27

2.4.	Hipotesis Penelitian.....	29
2.4.1.	Terjadi perbedaan <i>return</i> pada hari – hari tertentu dengan <i>return</i> di hari – hari lainnya (<i>The Day of The Week Effect</i>).....	29
2.4.2.	Terjadi perbedaan <i>return</i> pada bulan Januari dengan <i>return</i> yang berada di hari – hari lainnya (<i>January Effect</i>).....	30
2.4.3.	Terjadi perbedaan <i>return</i> antara hari tertentu pada bulan Januari dengan <i>return</i> yang berada pada hari dan bulan lainnya (<i>Rogalsky Effect</i>)..	31
BAB III	METODA PENELITIAN	33
3.1.	Rancangan Penelitian	33
3.2.	Populasi dan Sampel.....	34
3.3.	Definisi dan Pengukuran Variabel.....	35
3.3.1.	Variabel Penelitian	35
3.3.2.	Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	35
3.4.	Prosedur Pengambilan Data	39
3.5.	Model dan Teknik Analisis Data.....	39
3.5.1.	Statistik Deskriptif	40
3.5.2.	Uji Normalitas.....	41
3.5.3.	Uji Hipotesis.....	42
3.5.4.	Uji <i>Kruskal-Wallis</i>	43
3.5.5.	<i>Mann-Whitney U-Test</i>	44
BAB IV	ANALISIS HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	46
4.1.	Deskripsi Data	46
4.1.1.	Data Penelitian	46
4.1.2.	Statistik Deskriptif	50
4.1.3.	Uji Persyaratan Analisis.....	52
4.2.	Hasil Pengujian Hipotesis.....	54
4.2.1.	Uji <i>Kruskal-Wallis</i>	54
4.2.2.	Uji <i>Mann-Whitney U-Test</i>	57
4.3.	Pembahasan	60

4.3.1.	Terjadi perbedaan <i>return</i> pada hari – hari tertentu dengan <i>return</i> yang di hari lain – lainnya (<i>The Day of The Week Effect</i>)	60
4.3.2.	Terjadi perbedaan <i>return</i> antara bulan Januari dengan <i>return</i> yang berada di bulan lain – lainnya (<i>January Effect</i>)	62
4.3.3.	Terjadi perbedaan <i>return</i> hari Senin pada bulan Januari dengan <i>return</i> yang berada pada hari Senin dan bulan lainnya (<i>Rogalsky Effect</i>)	64
BAB V SIMPULAN, KETERBATASAN, DAN SARAN		66
5.1.	Simpulan.....	66
5.2.	Keterbatasan	67
5.3.	Saran	67
DAFTAR PUSTAKA		69

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu.....	25
Tabel 4.1 Hasil Seleksi Populasi.....	47
Tabel 4.2 Sampel Terpilih	48
Tabel 4.3 Statistik Deskriptif	50
Tabel 4.4 Hasil Pengujian Statistik Deksriptif	51
Tabel 4.5 Hasil Uji Normalitas Data	53
Tabel 4.6 Uji <i>Kruskal-Wallis The Day of The Week Effect</i>.....	55
Tabel 4.7 Uji <i>Kruskal-Wallis Rogalsky Effect</i>.....	56
Tabel 4.8 Uji <i>Mann-Whitney U-test January Effect</i>.....	58
Tabel 4.9 Hasil Uji <i>Mann-Whitney U-test January Effect</i>.....	58
Tabel 4.10 Ringkasan Hasil Uji Hipotesis.....	59

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Pertumbuhan Investor di Pasar Modal Indonesia	1
Gambar 1.2 Volume Transaksi Saham Sektor Pertambangan	5
Gambar 2.1 Kerangka Konseptual.....	28

DAFTAR LAMPIRAN

LAMPIRAN 1 Populasi Penelitian	73
LAMPIRAN 2 Sampel Penelitian	75
LAMPIRAN 3 Hasil Uji Statistik Deskriptif	77
LAMPIRAN 4 Hasil Uji Normalitas	78
LAMPIRAN 5 Hasil Uji Hipotesis	79