

**ANALISIS *JANUARY EFFECT* DI BURSA EFEK INDONESIA PADA  
PERUSAHAAN SUBSEKTOR TELEKOMUNIKASI PERIODE 2015-2017**

**SKRIPSI**

**Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar**

**SARJANA EKONOMI**

**Program Studi Manajemen – Strata 1**



**OLEH :**

**NAMA : EMY SUCIYATI**

**NIM : 041401503125010**

**FAKULTAS EKONOMI**

**UNIVERSITAS SATYA NEGARA INDONESIA**

**JAKARTA**

**2018**

**ANALISIS *JANUARY EFFECT* DI BURSA EFEK INDONESIA PADA  
PERUSAHAAN SUBSEKTOR TELEKOMUNIKASI PERIODE 2015-2017**

**SKRIPSI**

**Program Studi Manajemen – Strata 1**



**FAKULTAS EKONOMI**

**UNIVERSITAS SATYA NEGARA INDONESIA**

**JAKARTA**

**2018**

## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui bagaimana pengaruh *January Effect* terhadap *abnormal return*. Penelitian ini dilakukan pada perusahaan subsektor telekomunikasi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Metode penelitian yang digunakan adalah dengan menggunakan data periode 2015-2017. Jenis data yang digunakan adalah data sekunder. Data diperoleh melalui situs resmi Bursa Efek Indonesia. Data yang telah dikumpulkan di analisis dengan metode analisis data yang terlebih dahulu dilakukan pengujian asumsi klasik sebelum melakukan pengujian hipotesis. Pengujian hipotesis dalam penelitian ini menggunakan uji t. Hasil analisis menunjukkan bahwa *January Effect* tidak berpengaruh secara signifikan terhadap *abnormal return*. Hasil penelitian yang dilakukan dengan uji beda *Mann Whitney U Test* menunjukkan bahwa *January Effect* tidak berpengaruh terhadap perbedaan *abnormal return* bulan Januari dengan bulan selain Januari dan hasil penelitian tidak signifikan dimana hasil penelitian  $0.214 > 0.05$ .

**Kata Kunci:** *January Effect*, *abnormal return*



## ABSTRACT

*This study aims to determine how to the effect of the January effect on abnormal stock return. This research was conducted at the company's telecom listed in the Indonesian Stock Exchange. The method used is to use a purposive sampling design, with a sample of 4 companies. This study was conducted using data period 2015-2017. The type of data used is secondary data. Data obtained through the official website of the Indonesian Stock Exchange. The data have been collected in the analysis with the data analysis method first before testing the assumptions of classical hypothesis testing. Testing this hypothesis using the t test. The analysis showed that the January effect does not significantly affect the abnormal return. Results of research conducted by t test (different test)Mann Whitney U Test showed that the January effect does not affect the abnormal return difference in January and the month other than January where the results of the study are not significant with the results of the study  $0.214 > 0.05$ .*

**Key word:** *January effect, abnormal return*

