

**ANALISIS JANUARY EFFECT PADA PERUSAHAAN LQ45 DI  
BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2017 – 2020**

**SKRIPSI**

**Program Studi : Manajemen**



**2021**

**ANALISIS JANUARY EFFECT PADA PERUSAHAAN LQ45 DI BURSA  
EFEK INDONESIA PERIODE 2017 – 2020**

**SKRIPSI**

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

**SARJANA MANAJEMEN**

**Program Studi Manajemen – Strata 1**



Oleh :

**Nama : Dini Ulfianingsih**

**NIM : 041701503125115**

**FAKULTAS EKONOMI & BISNIS**

**UNIVERSITAS SATYA NEGARA INDONESIA**

**JAKARTA**

**2021**

**JANUARY EFFECT ANALYSIS ON LQ45 COMPANIES IN INDONESIA**

**STOCK EXCHANGE PERIOD 2017 – 2020**

**THESIS**

**The Study Program Management**



**2021**

**JANUARY EFFECT ANALYSIS ON LQ45 COMPANIES IN INDONESIA**

**STOCK EXCHANGE PERIOD 2017 – 2020**

**THESIS**

**The Study Program: Management**



**By:**

**Name : Dini Ulfianingsih**

**NIM : 041701503125115**

**FACULTY ECONOMICS & BUSINESS**

**SATYA NEGARA INDONESIA UNIVERSITY**

**JAKARTA**

**2021**

## ABSTRAK

January effect merupakan salah satu anomali musiman yang dapat terjadi di pasar modal. January effect adalah kondisi dimana pada bulan Januari rata-rata return saham lebih tinggi dibandingkan bulan selain Januari. Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui kondisi return saham antara bulan Januari dan bulan selain Januari. Penelitian ini dilakukan pada indeks LQ-45 kelompok saham di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2017-2020. Objek penelitian dalam penelitian ini adalah return saham. Teknik pengambilan sampel menggunakan metode purposive sampling sehingga diperoleh 29 perusahaan terpilih menjadi sampel penelitian. Pengujian hipotesis dilakukan dengan uji t sampel berpasangan. Hasil pengujian ini menunjukkan bahwa return saham antara bulan Januari dan bulan selain Januari tidak ada perbedaan, maka dapat disimpulkan fenomena January Effect tidak terjadi di Bursa Efek Indonesia pada kelompok saham Indeks LQ-45 Tahun 2017-2020.

Kata kunci: January effect, return saham

## **ABSTRACT**

*The January effect is one of the seasonal anomalies that can occur in the capital market. January effect is a condition where in January the average stock return is higher than in months other than January. The purpose of this study was to determine the condition of stock returns between January and months other than January. This research was conducted on the LQ-45 index of stock groups on the Indonesia Stock Exchange (IDX) in 2017-2020. The object of research in this study is stock returns. The sampling technique used was purposive sampling method so that 29 companies were selected as research samples. Hypothesis testing is done by using paired sample t-test. The results of this test indicate that there is no difference in stock returns between January and months other than January, so it can be concluded that the January Effect phenomenon does not occur on the Indonesia Stock Exchange in the 2017-2020 LQ-45 Index stock group.*

*Keywords: January effect, stock return*

