

**ANALISIS *JANUARY EFFECT* PADA PERUSAHAAN YANG
TERDAFTAR DALAM INDEK KOMPAS 100 DI BURSA EFEK
INDONESIA PERIODE 2020**

SKRIPSI

Program Studi Manajemen



OLEH:

Nama : Selvi Pratama

NIM : 041701503125063

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS SATYA NEGARA INDONESIA

JAKARTA

2021

**ANALISIS *JANUARY EFFECT* PADA PERUSAHAAN YANG
TERDAFTAR DALAM INDEK KOMPAS 100 DI BURSA EFEK
INDONESIA PERIODE 2020**

SKRIPSI

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar

SARJANA MANAJEMEN

Program Studi Manajemen – Strata 1



OLEH:

Nama : Selvi Pratama

NIM : 041701503125063

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS SATYA NEGARA INDONESIA

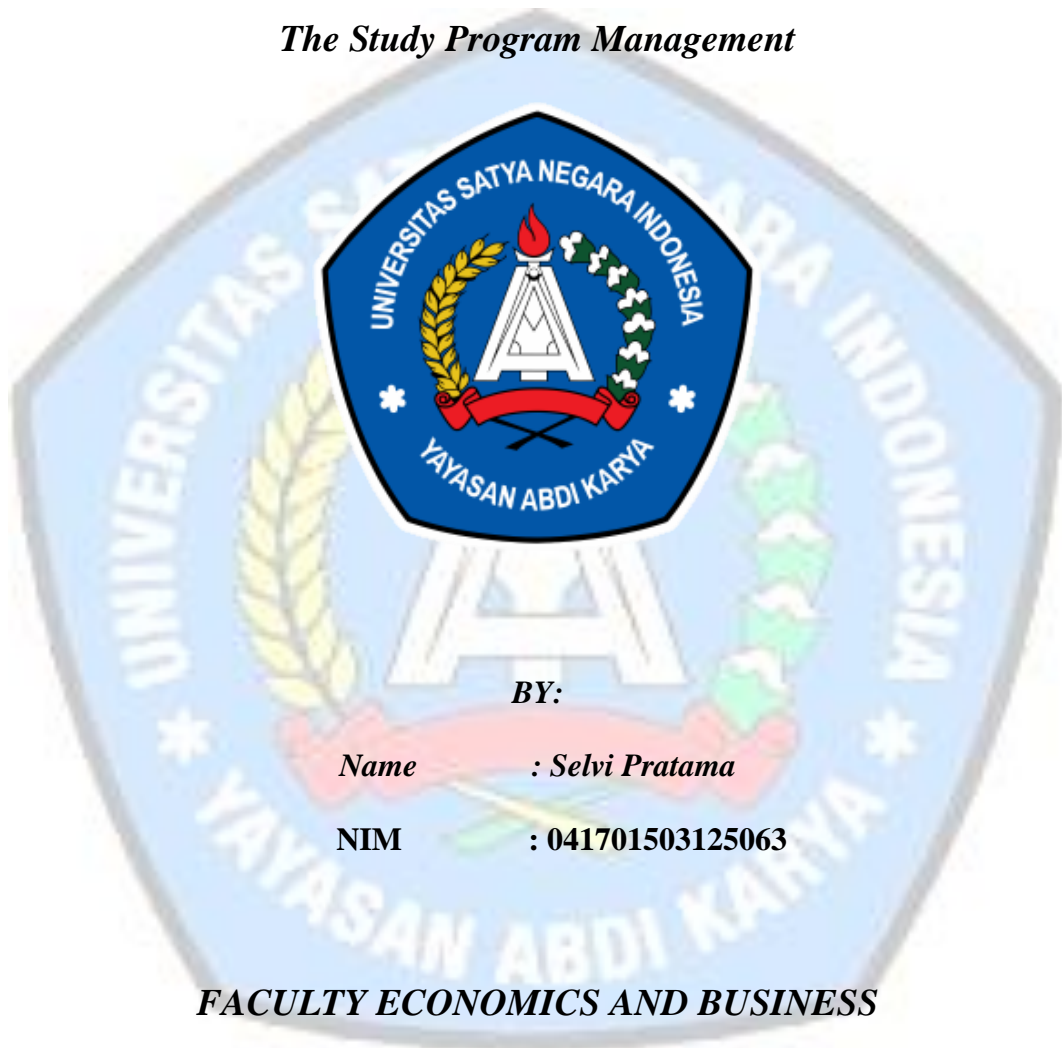
JAKARTA

2021

***ANALYSIS OF THE JANUARY EFFECT ON COMPANIES
LISTED IN THE COMPASS INDEX 100 ON THE INDONESIA
STOCK EXCHANGE PERIOD 2020***

THESIS

The Study Program Management



BY:

Name : Selvi Pratama

NIM : 041701503125063

***FACULTY ECONOMICS AND BUSINESS
SATYA NEGARA INDONESIA UNIVERSITY***

JAKARTA

2021

***ANALYSIS OF THE JANUARY EFFECT ON COMPANIES
LISTED IN THE COMPASS INDEX 100 ON THE INDONESIA
STOCK EXCHANGE PERIOD 2020***

THESIS

Presented As One Of The Conduction For Obtaining A Degree

BACHELOR OF ECONOMICS

The Study Program Management - Strata 1



BY:

Name : Selvi Pratama

NIM : 041701503125063

***FACULTY ECONOMICS AND BUSINESS
SATYA NEGARA INDONESIA UNIVERSITY***

JAKARTA

2021

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui apakah terjadi *January Effect* di Bursa Efek Indonesia khususnya pada Indeks Kompas 100, Jika adanya perbedaan *abnormal return* bulan Januari dengan *abnormal return* setelah bulan Januari maka terjadi *January Effect* demikian sebaliknya. Data yang digunakan adalah data sekunder. Peneliti ini menggunakan populasi yaitu perusahaan yang terdaftar dalam Indeks Kompas 100. Metode penentuan sampel dengan menggunakan *purposive sampling*. Penelitian ini menggunakan uji Mann Whitney U Test untuk melakukan uji beda. Hasil penelitian ini menunjukkan adanya perbedaan yang signifikan dari nilai *abnormal return* bulan Januari dengan nilai *abnormal return* setelah bulan Januari di mana hasil penelitian memiliki nilai signifikansi $0,000 < 0,05$.

Kata Kunci: *January Effect, Abnormal Return. Indeks Kompas100*



ABSTRACT

This study aims to determine whether there is a January Effect or not in the Indonesia Stock Exchange. If there is a difference between the abnormal return in January and the abnormal return after January, the January Effect will occur and vice versa. The data used is secondary data. This researcher uses a sample of companies listed in the Kompas100 Index. The method of determining the sample using purposive KE sampling. This study uses the Mann Whitney U Test to perform a different test. The results of this study indicate that there is a significant difference between the abnormal return variable in January and the abnormal return after January where the research result is $0.000 < 0.05$.

Key words: *January Effect, Abnormal Return, Indeks Kompas100*

