

## DAFTAR ISI

	<b>Halaman</b>
<b>DAFTAR ISI</b> .....	<b>i</b>
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	<b>ii</b>
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	<b>iii</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN</b> .....	<b>vi</b>

### **I. PENDAHULUAN**

1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Permasalahan.....	6
1.3 Tujuan dan Kegunaan Penelitian .....	6
1.4 Kerangka Pemikiran.....	7
1.5 Hipotesis.....	9

### **II. LANDASAN TEORI**

2.1 Pasar Modal Indonesia .....	10
2.2 Saham.....	13
2.3 Bank dan Pengertian Bank .....	21
2.4 Investasi.....	27
2.5 Risiko (Risk) dan Tingkat Pengembalian (Return) .....	30
2.6 Inefisiensi Pasar Modal .....	35
2.7 January Effect.....	44

### **III. METODE PENELITIAN**

3.1 Sifat Penelitian .....	48
3.2 Jenis dan Sumber Data .....	48
3.3 Metode Pengumpulan Data .....	49
3.4 Penentuan Objek Penelitian .....	49
3.5 Alat Analisis.....	51
3.6 Pengujian Hipotesis.....	55

### **IV. HASIL DAN PEMBAHASAN**

4.1 Profil Objek Penelitian.....	57
4.2 Hasil Analisis Return Saham .....	62
4.3 Pengujian Market-Adjusted Model.....	64
4.4 Pengujian Signifikansi Abnormal return dengan <i>One Sample Statistics</i> di Periode Jendela.....	69
4.5 Pengujian Signifikansi Abnormal return dengan <i>One Sample Statistics</i> di Periode Pengamatan .....	72
4.6 Hasil uji Asumsi Normalitas .....	75
4.7 Hasil uji beda dengan <i>Independent samples test</i> di periode jendela .....	76
4.8 Hasil uji beda dengan menggunakan Independent sample test selama Periode Pengamatan yakni 30 hari sebelum January Effect dan 30 hari sesudah January Effect .....	78

### **V. SIMPULAN DAN SARAN**

5.1 Kesimpulan .....	79
5.2 Saran.....	80

### **DAFTAR PUSTAKA**

### **LAMPIRAN**

## DAFTAR TABEL

<b>Tabel</b>	<b>Halaman</b>
1. Daftar saham Perusahaan tercatat yang masuk dalam perhitungan Indeks LQ45 Periode Agustus 2009 s/d Januari 2010 .....	4
2. Daftar Harga Saham akhir tahun dan awal januari Perusahaan sektor perbankan LQ45 di BEI .....	5
3. Objek Penelitian .....	50
4. Rata-rata return Perbankan LQ45 periode 2004-2009 .....	63
5. Hasil <i>Abnormal Return</i> Sebelum <i>January Effect</i> periode 2004-2009.....	65
6. Hasil <i>Abnormal Return</i> Sesudah <i>January Effect</i> periode 2004-2009 .....	67
7. Hasil uji t sebelum <i>January Effect</i> periode jendela.....	69
8. Hasil uji t sesudah <i>January Effect</i> periode jendela .....	71
9. Hasil uji t sebelum <i>January Effect</i> periode pengamatan.....	72
10. Hasil uji t sesudah <i>January Effect</i> periode pengamatan.....	74
11. Hasil ujii Normalitas Data.....	75
12. Hasil uji beda dua rata-rata sebelum january effect .....	77
13. Hasil uji beda dua rata-rata sesudah january effect.....	78

## DAFTAR GAMBAR

<b>Gambar</b>	<b>Halaman</b>
1.Bagan Kerangka Pemikiran.....	8
2.Pola Event Study .....	51

## DAFTAR LAMPIRAN

### Lampiran

1. Lampiran 1. Hasil Return dan perhitungan rata-rata return bank BCA
2. Lampiran 2. Hasil Return dan perhitungan rata-rata return bank BNI
3. Lampiran 3. Hasil Return dan perhitungan rata-rata return bank Mandiri
4. Lampiran 4. Hasil Return dan perhitungan rata-rata return bank BRI
5. Lampiran 5. Hasil Return dan perhitungan rata-rata return bank PNB
6. Lampiran 6. Hasil Perhitungan rata-rata return saham perbankan LQ45
7. Lampiran 7. Uji one sample test pada periode jendela sebelum *january effect* periode jendela
8. Lampiran 8. Uji one sample test pada periode jendela sesudah *january effect* periode jendela
9. Lampiran 9. Abnormal Return bulan desember
10. Lampiran 10. Abnormal Return bulan januari
11. Lampiran 11. Uji beda dua rata-rata independent t test di periode jendela
12. Lampiran 12. Uji beda dua rata-rata independent t test di periode jendela
13. Lampiran 13. Uji Normalitas Data
14. Lampiran 14. Uji one sample test pada periode jendela sebelum *january effect* periode pengamatan
15. Lampiran 15. Uji one sample test pada periode jendela sesudah *january effect* periode pengamatan

