

ABSTRAK

ANALISIS RAMADHAN EFFECT PADA PASAR SAHAM SYARIAH INDONESIA : JAKARTA ISLAMIC INDEX (JII) (TAHUN 2016-2020)

Oleh

Hiro Sejati

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui efek Ramadhan pada pasar saham syariah Indonesia : *Jakarta Islamic Index (JII)* (Tahun 2016-2020) yang dimana dengan melihat perbedaan *return* dan *trading volume activity* antara Ramadhan dan non Ramadhan, selain itu penelitian ini juga bertujuan untuk mengetahui perbedaan saat awal, pertengahan dan akhir Ramadhan. Sampel pada penelitian ini diambil dengan menggunakan *purposive sampling* yaitu tiga puluh perusahaan yang terdaftar pada *Jakarta Islamic Index (JII)* selama Sya'ban, Ramadhan dan Syawal dari tahun 2016-2020. Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder, dan teknik analisis data yang digunakan uji beda *one-way anova* dan uji *kruskall-wallis*.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa Ramadhan tidak memberikan efek positif pada pasar saham syariah Indonesia : *Jakarta Islamic Index (JII)*, yang ditunjukkan dengan tidak terdapat perbedaan *return* dan *trading volume activity* yang signifikan antara Ramadhan dan non-Ramadhan. Selanjutnya tidak terdapat perbedaan *return* dan *trading volume activity* yang signifikan saat awal, pertengahan dan akhir Ramadhan.

Kanta Kunci : *ramadhan, one-way anova, kruskall-wallis, return, trading volume activity*

ABSTRACT

ANALYSIS OF RAMADHAN EFFECT ON INDONESIAN ISLAMIC STOCK MARKET: JAKARTA ISLAMIC INDEX (JII) (2016-2020)

By

Hiro Sejati

This study aims to determine the effect of Ramadan on the Indonesian Islamic stock market: Jakarta Islamic Index (JII) (2016-2020) which by looking at the differences in return and trading volume activity between the months of Ramadan and non-Ramadan, besides that this study also aims to find out the differences at the beginning, middle and end of Ramadan. The samples in this study were taken using purposive sampling, namely thirty companies registered with the Jakarta Islamic Index (JII) during Sha'ban, Ramadhan and Sawwal from 2016-2020. The data used in this study are secondary data, and the data analysis techniques used are one-way anova different tests and kruskall-wallis tests.

The results of this study indicate that Ramadan does not have a positive effect on the Indonesian Islamic stock market: the Jakarta Islamic Index (JII), which is indicated by no significant difference in return and trading volume activity between Ramadan and non-Ramadan. Furthermore, there is no significant difference in return and trading volume activity at the beginning, middle and end of Ramadan.

Keyword : ramadhan, one-way anova, welch anova, return, trading volume activity