

**PENGARUH JANUARY EFFECT, RAMADHAN EFFECT, IMLEK
EFFECT, TERHADAP RETURN DAN TRADING VOLUME ACTIVITY
DI BURSA EFEK INDONESIA**

Tesis S-2

Program Magister Manajemen



Diajukan oleh

SABDASYAH YASA

16911004

**PROGRAM PASCASARJANA FAKULTAS EKONOMI
PROGRAM STUDI MAGISTER MANAJEMEN
UNIVERSITAS ISLAM INDONESIA
YOGYAKARTA**

2018

PERNYATAAN BEBAS PLAGIARISME

“Dengan ini saya menyatakan bahwa dalam penulisan tesis ini tidak terdapat karya yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan di suatu perguruan tinggi, dan sepanjang pengetahuan saya juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang secara tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam referensi. Apabila dikemudian hari terbukti bahwa pernyataan ini tidak benar, maka saya sanggup menerima hukuman/sanksi apapun sesuai peraturan yang berlaku”.

Yogyakarta, 12 September 2018



SABDASYAH YASA

BERITA ACARA UJIAN TESIS

Pada hari Senin tanggal 3 September 2018 Program Studi Magister Manajemen Fakultas Ekonomi Universitas Islam Indonesia telah mengadakan ujian tesis yang disusun oleh :

SABDASYAH YASA

No. Mhs. : 16911004

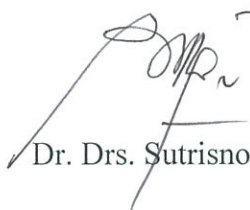
Konsentrasi : Manajemen Keuangan

Dengan Judul:

**PENGARUH JANUARY EFFECT, RAMADHAN EFFECT, IMLEK EFFECT, TERHADAP
RETURN DAN TRADING VOLUME ACTIVITY DI BURSA EFEK INDONESIA**

Berdasarkan penilaian yang diberikan oleh Tim Penguji,
maka tesis tersebut dinyatakan **LULUS**

Penguji I


Dr. Drs. Sutrisno, MM.

Penguji II


Dr. D. Agus Harjito, M.Si.



Mengetahui

Ketua Program Studi Magister Manajemen,

Dr. Dwiprpto Agus Harjito, M.Si.

HALAMAN PENGESAHAN



Yogyakarta, 3 September 2018

Telah diterima dan disetujui dengan baik oleh :

Dosen Pembimbing

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Sutrisno', is written over a horizontal line. The signature is stylized and cursive.

Dr. Drs. Sutrisno, MM.

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah, segala puji syukur peneliti panjatkan kehadirat Allah SWT, atas segala karunia dan ridho-NYA, sehingga tesis dengan judul “PENGARUH JANUARY EFFECT, RAMADHAN EFFECT, IMLEK EFFECT, TERHADAP RETURN DAN TRADING VOLUME ACTIVITY DI BURSA EFEK INDONESIA” ini dapat diselesaikan. Tesis ini disusun untuk memenuhi salah satu persyaratan memperoleh gelar Magister Manajemen dalam bidang keahlian Manajemen Keuangan pada program studi Magister Manajemen Universitas Islam Indonesia. Oleh karena itu, pada kesempatan ini peneliti menyampaikan rasa hormat dan menghaturkan terima kasih yang sebesar-besarnya, kepada :

1. Bapak Dr. Zaenal Mustofa EQ., M.M, selaku Direktur Program Studi Pascasarjana Universitas Islam Indonesia atas dukungan dan sarannya selama kuliah.
2. Bapak Dr. Sutrisno, M.M selaku dosen pembimbing tesis yang telah memberi bimbingan, arahan, waktu dan kemudahan yang telah diluahkan kepada peneliti untuk berdiskusi selama 1 semester ini.
3. Bapak Dr. Agus Harjito M. Si selaku Ketua Program Studi Magister Manajemen dan dosen penguji dan yang telah memberikan masukan dan saran pada saat seminar proposal dan seminar hasil tesis.
4. Seluruh Bapak Ibu Dosen program Pascasarja Magister Manajemen yang telah memberikan arahan dan bimbingan untuk mendalami ilmu manajemen.

5. Bapak Sabari & Ibu Tuminem serta adik Sabelah selaku keluargaku atas segala kenikmatan do'a dan sudah dimanjakan dengan dukungan yang luar biasa sehingga mampu lulus sesuai harapan dengan gelar magister.
6. Teman-teman mahasiswa angkatan MM 47-C dan kelas keuangan terutama Mbak Anggun dan Bang Gindo atas bimbingan tata cara presentasi dan tata kelola materi, serta Mas Sigit, Cak ifin, Gus Ardi, Bu Wiwit, Mbak Dessy, Mbak Putri, Mbak April, Mas Hafizh, Mas Apri, Mbak Feby, Defi, Hanu, El, Aida, Jamal, Toni.
7. Sarjono, Sartono, bos Firman atas dukungan dan ijinnya selama bekerja.
8. Rektor dan semua Civitas Akademika Universitas Islam Indonesia Yogyakarta atas dukungan dan bantuannya.
9. Kepada semua pihak yang telah membantu penelitian ini yang tidak dapat peneliti sebutkan satu persatu.

Dengan keterbatasan pengalaman, ilmu maupun referensi yang ditinjau, peneliti menyadari bahwa tesis ini masih banyak kekurangan dan pengembangan lanjut agar benar-benar bermanfaat. Oleh sebab itu, peneliti sangat mengharapkan kritik dan saran agar tesis ini lebih sempurna serta sebagai masukan bagi peneliti untuk penelitian dan penelitian karya ilmiah di masa yang akan datang. Akhir kata, peneliti berharap tesis ini memberikan manfaat bagi kita semua terutama untuk pengembangan ilmu pengetahuan terutama pada pasar modal.

Yogyakarta.....

SABDASYAH YASA

KATA-KATA MUTIARA

“penelitian yang baik adalah penelitian yang selesai”

Bp. Sutrisno

“di dunia ini tidak terdapat apa-apa, tidak melakukan apa-apa, juga tidak menghasilkan apa-apa, yang paling baik adalah yang paling banyak beribadah”

Bp. Sabari

“teruslah bekerja dan berjuang, kalau bisa jangan sampai ada hari libur”

Koh. Roni

“perusahaan itu mencari seseorang yang tetap bisa performance meski dalam keadaan yang sulit dan banyak tekanan”

Bang Gindo

“I will not fall, I will stand tall”

Eminem

“saya bisa menerima suatu kegagalan, tapi saya tidak bisa menerima sesuatu yang tidak diusahakan”

Michael Jordan