

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh yang ditimbulkan akibat adanya peristiwa *January effect*, *Ramadhan effect* dan *Imlek effect* pada Bursa Efek Indonesia. Pengaruh tersebut ditunjukkan dengan mengamati perbedaan *return* dan *trading volume activity* pada beberapa hari sebelum peristiwa dan beberapa hari sesudah peristiwa terjadi. Obyek yang dipilih dalam penelitian ini yaitu BUMN publik dan Index LQ 45 di Bursa Efek Indonesia. Hasil penelitian menunjukkan bahwa *January effect*, *Ramadhan effect* dan *Imlek effect* berpengaruh secara signifikan terhadap *return*. Pengaruh yang ditimbulkan ternyata negatif atau mengalami penurunan pada banyak perusahaan. Sedangkan terhadap TVA, peristiwa *January effect*, *Ramadhan effect* dan *Imlek effect* tidak berpengaruh secara signifikan. Akan tetapi banyak perusahaan yang berdampak positif atau mengalami peningkatan terhadap TVA.

Kata kunci: January effect, Ramadhan effect, Imlek effect, Return, dan Trading Volume Activity.