

DAFTAR ISI

	Halaman
Halaman Sampul Depan Skripsi	i
Halaman Judul.....	ii
Halaman Pernyataan Bebas Plagiarisme	iii
Halaman Pengesahan Skripsi	iv
Halaman Pengesahan Ujian Skripsi	v
Abstraksi.....	vi
Kata Pengantar.....	vii
Daftar Isi.....	x
Daftar Tabel.....	xiv
Daftar Gambar.....	xiv
Daftar Lampiran	xv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Penelitian	1
1.2 Rumusan Masalah	8
1.3 Tujuan Penelitian.....	8
1.4 Manfaat Penelitian.....	9
1.5 Sistematika	10
BAB II KAJIAN PUSTAKA	11
2.1 Investasi dan Pasar Modal.....	11
2.2 Indeks LQ-45.....	14
2.3 Return Saham	15
2.4 Efisiensi Pasar	16
2.4.1 Efisiensi Pasar Bentuk Lemah (<i>Weak Form</i>).....	17
2.4.2 Efisiensi Pasar Bentuk Setengah Kuat (<i>Semistrong Form</i>).....	17

2.4.3 Efisiensi Pasar Bentuk Kuat (<i>Strong Form</i>)	18
2.5 Anomali Perusahaan (<i>Firm Anomaly</i>)	20
2.5.1 Anomali Perusahaan	21
2.5.1.1 <i>Size Effect</i>	21
2.5.1.2 <i>Closed-end Mutual Funds Effect</i>	21
2.5.1.3 <i>Neglect Effect</i>	22
2.5.1.4 <i>Institutional Holding</i>	22
2.5.2 Anomali Peristiwa (<i>Event Anomaly</i>)	22
2.5.2.1 <i>Analysis Recommendation</i>	22
2.5.2.2 <i>Insider Trading</i>	22
2.5.2.3 <i>Listing</i>	22
2.5.2.4 <i>Value Line Rating Changes</i>	23
2.5.3 Anomali Akuntansi (<i>Accounting Anomaly</i>)	23
2.5.3.1 <i>P/E Ratio Effect</i>	23
2.5.3.2 <i>Earning Surprise</i>	23
2.5.3.3 <i>Price/Sales</i>	23
2.5.3.4 <i>Price/Book</i>	23
2.5.3.5 <i>Dividend Yield</i>	24
2.5.3.6 <i>Earning Momentum</i>	24
2.5.4 Anomali Musiman (<i>Seasonal Anomaly</i>).....	24
2.5.4.1 <i>January Effect</i>	24
2.5.4.2 <i>The Day of the Week Effect</i>	28
2.5.4.3 <i>Rogalski Effect</i>	29
2.6 Penelitian Terdahulu.....	31
2.7 Pengembangan Hipotesis	34
2.7.1 Adanya fenomena <i>January Effect</i> yang berpengaruh terhadap return saham indeks LQ-45 yang terdaftar pada BEI tahun 2016- 2018	34

2.7.2	Adanya fenomena <i>The Day of the Week Effect</i> yang berpengaruh terhadap return saham indeks LQ-45 yang terdaftar pada BEI tahun 2016-2018.	35
2.7.3	Adanya fenomena <i>Rogalski Effect</i> yang berpengaruh terhadap return saham indeks LQ-45 yang terdaftar pada BEI tahun 2016-2018.	36
2.8	Kerangka Konsep Penelitian	38
BAB III METODE PENELITIAN		39
3.1	Objek Penelitian	39
3.2	Data dan Sumber Data.....	40
3.3	Definisi Operasional dan Variabel Penelitian	41
3.3.1	Return Realisasi	41
3.4	Metode Analisis Data	41
3.4.1	Statistik Deskriptif.....	41
3.4.2	Uji Normalitas	42
3.4.3	Uji Homogenitas	42
3.4.4	Pengujian Hipotesis	43
BAB IV ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN.....		45
4.1	Statistik Deskriptif.....	45
4.1.1	<i>January Effect</i>	46
4.1.2	<i>The Day of the Week Effect</i>	47
4.1.3	<i>Rogalski Effect</i>	48
4.2	Uji Normalitas	50
4.2.1	<i>January Effect</i>	50
4.2.2	<i>The Day of the Week Effect</i>	51
4.2.3	<i>Rogalski Effect</i>	53
4.3	Uji Homogenitas.....	54

4.3.1 <i>January Effect</i>	54
4.3.2 <i>The Day of the Week Effect</i>	55
4.3.3 <i>Rogalski Effect</i>	55
4.4 Pengujian Hipotesis	56
4.4.1 Pengujian Hipotesis 1 (<i>January Effect</i>)	56
4.4.2 Pengujian Hipotesis 2 (<i>The Day of the Week Effect</i>).....	58
4.4.3 Pengujian Hipotesis 3 (<i>Rogalski Effect</i>)	60
4.5 Pembahasan	63
4.5.1 Pengujian Fenomena <i>January Effect</i>	63
4.5.2 Pengujian Fenomena <i>The Day of the Week Effect</i>	65
4.5.3 Pengujian Fenomena <i>Rogalski Effect</i>	68
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	71
5.1 Kesimpulan.....	71
5.2 Saran	73
DAFTAR PUSTAKA	75

DAFTAR TABEL

Tabel 3.1 Daftar 32 Perusahaan Indeks LQ-45	40
Tabel 4.1 Rata-rata Return Saham Bulanan 2016-2018.....	46
Tabel 4.2 Rata-rata Return Harian 2016-2018	47
Tabel 4.3 Rata-rata Return Hari Senin Bulanan 2016-2018	49
Tabel 4.4 Hasil Uji <i>Normalitas Kolmogorov-Smirnov January Effect</i>	50
Tabel 4.5 Hasil Uji <i>Normalitas Kolmogorov-Smirnov January Effect</i>	51
Tabel 4.6 Hasil Uji <i>Normalitas The Day of the Week Effect</i>	51
Tabel 4.7 Hasil Uji <i>Normalitas The Day of the Week Effect</i>	52
Tabel 4.8 Hasil Uji <i>Normalitas Rogalski Effect</i>	53
Tabel 4.9 Hasil Uji <i>Normalitas Rogalski Effect</i>	54
Tabel 4.10 Hasil Uji <i>Homogenitas January Effect</i>	54
Tabel 4.11 Hasil Uji <i>Homogenitas The Day of the Week Effect</i>	55
Tabel 4.12 Hasil Uji <i>Homogenitas Rogalski Effect</i>	55
Tabel 4.13 Hasil Pengujian ANOVA <i>January Effect</i>	56
Tabel 4.14 Hasil Uji <i>Multiple Comparison January Effect</i>	57
Tabel 4.15 Hasil Pengujian ANOVA <i>The Day of the Week Effect</i>	59
Tabel 4.16 Hasil Uji <i>Multiple Comparison The Day of the Week Effect</i>	60
Tabel 4.17 Hasil Pengujian ANOVA <i>Rogalski Effect</i>	61
Tabel 4.18 Hasil Uji <i>Multiple Comparison Rogalski Effect</i>	62

DAFTAR GAMBAR

2.2 Tingkatan Kumulatif dari Ketiga Bentuk Pasar Efisien.....	18
---	----

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Rata-rata Return Bulanan Tahun 2016	79
Lampiran 2 Rata-rata Return Bulanan Tahun 2017	82
Lampiran 3 Rata-rata Return Bulanan Tahun 2018	85
Lampiran 4 Rata-rata Return Harian Tahun 2016.....	88
Lampiran 5 Rata-rata Return Harian Tahun 2017.....	89
Lampiran 6 Rata-rata Return Harian Tahun 2018.....	90
Lampiran 7 Rata-rata Return Hari Senin Bulanan Tahun 2016	91
Lampiran 8 Rata-rata Return Hari Senin Bulanan Tahun 2017	94
Lampiran 9 Rata-rata Return Hari Senin Bulanan Tahun 2018.....	97
Lampiran 10 Hasil Statistik Deskriptif <i>January Effect</i>	100
Lampiran 11 Hasil Statistik Deskriptif <i>The Day of the Week Effect</i>	100
Lampiran 12 Hasil Statistik Deskriptif <i>Rogalski Effect</i>	100
Lampiran 13 Hasil Uji Normalitas <i>January Effect</i>	101
Lampiran 14 Hasil Uji Normalitas <i>The Day of the Week Effect</i>	101
Lampiran 15 Hasil Uji Normalitas <i>Rogalski Effect</i>	101
Lampiran 16 Hasil Uji Homogenitas <i>January Effect</i>	102
Lampiran 17 Hasil Uji Homogenitas <i>The Day of the Week Effect</i>	102
Lampiran 18 Hasil Uji Homogenitas <i>Rogalski Effect</i>	102
Lampiran 19 Hasil Uji ANOVA <i>January Effect</i>	102
Lampiran 20 Hasil Uji <i>Multiple Comparison January Effect</i>	102
Lampiran 21 Hasil Uji ANOVA <i>The Day of the Week Effect</i>	103
Lampiran 22 Hasil Uji <i>Multiple Comparison The Day of the Week Effect</i>	103
Lampiran 23 Hasil Uji ANOVA <i>Rogalski Effect</i>	103
Lampiran 24 Hasil Uji <i>Multiple Comparison Rogalski Effect</i>	103