

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji apakah terdapat fenomena *January Effect*, *The Day of the Week Effect*, dan *Rogalski Effect* yang berpengaruh terhadap return saham. Populasi dari penelitian ini adalah perusahaan terbuka (*go public*) yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Sampel dari penelitian ini adalah perusahaan yang terdaftar di indeks LQ-45 selama periode 2016-2018 di Bursa Efek Indonesia. Jenis data yang digunakan adalah data sekunder berupa harga saham penutupan harian (*closing price*) selama Januari 2016 hingga Desember 2018. Pemilihan sampel dilakukan dengan teknik *purposive sampling* dengan syarat perusahaan harus selalu terdaftar dan konsisten berada di indeks LQ-45 selama periode penelitian, sehingga didapatkan sebanyak 32 perusahaan. Metode analisis yang digunakan pada penelitian ini adalah Statistik Deskriptif untuk melihat gambaran data-data sampel yang diperoleh, dan untuk pengujian hipotesis dilakukan uji ANOVA (*Analysis of Variance*). Hasil penelitian ini terdapat Fenomena *January Effect*, *The Day of the Week Effect*, dan *Rogalski Effect* yang berpengaruh terhadap return saham indeks LQ-45 di Bursa Efek Indonesia selama periode 2016-2018.

Kata kunci: Anomali pasar, *January Effect*, *The Day of the Week Effect*, *Rogalski Effect*

ABSTRACT

This study aims to examine about phenomena of The January Effect, The Day of the Week Effect, and The Rogalski Effect that affect stock returns. The population of this study is listed companies that are listed on the Indonesian Stock Exchange. The sample of this study is listed companies on the LQ-45 index during 2016-2018 period on the Indonesian Stock Exchange. The type of used data is secondary data in from daily closing stock price during January 2016 to December 2018. The sample selection used purposive sampling technique with the condition that the company constantly listed and registered in the LQ-45 index during the period. The analytical method used that used in this study is descriptive statistic to see an overview of the sample data, and for test the hypothesis used ANOVA (Analysis of Variance). The result of this study found that the Market Anomalies (January Effect, The Day of the Week Effect, and Rogalski Effect) have an effect on LQ-45 index return on the Indonesia Stock Exchange during the 2016-2018 period.

Keywords: Market Anomalies, *January Effect*, *The Day of the Week Effect*, *Rogalski Effect*