

ABSTRAK

Nor Fiati (1520210011) dengan Judul “Dampak *January Effect* Terhadap *Return Saham* (Studi kelompok Saham yang Terdaftar Di *Jakarta Islamic Index*)”. Skripsi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Program Studi Ekonomi Syariah (ES) Institut Agama Islam Negeri (IAIN) Kudus 2019.

Penelitian ini menguji dampak *january effect* terhadap *return* saham pada kelompok saham yang terdaftar di *Jakarta Islamic Index* (JII). Penelitian ini menggunakan event study dengan dilakukan pengamatan selama 7 hari sebelum peristiwa, 1 hari saat peristiwa, dan 7 hari setelah peristiwa. Data yang digunakan adalah data sekunder yang berupa data harian harga saham yang beredar selama periode pengamatan 15 hari. Pengambilan sampel menggunakan teknik purposive sampling dan jenis data yang digunakan adalah data kuantitatif. Sampel pengujian hipotesis pada penelitian ini dibedakan menjadi 2 yaitu seluruh saham yang terdaftar di JII dan kelompok saham perusahaan industri penghasil bahan baku, perusahaan manufaktur dan perusahaan jasa yang terdaftar di JII periode Juni-November 2018 dan Desember-Mei 2019. Pengujian terhadap hipotesis menggunakan *uji paired sample t-test*.

Hasil penelitian menunjukkan terdapat perbedaan yang signifikan return saham sebelum dan setelah *january effect* pada kelompok saham yang terdaftar di JII dengan diperolehnya nilai sig. (2-tailed) sebesar $0,011 < 0,05$. Sedangkan pada saham perusahaan industri penghasil bahan baku dan perusahaan manufaktur tidak terdapat perbedaan yang signifikan return saham sebelum dan setelah *january effect* dengan diperolehnya nilai sig. (2-tailed) berturut-turut sebesar 0,091 dan 0,190 yang lebih besar dari 0,05, dan pada saham perusahaan jasa terdapat perbedaan return saham sebelum dan setelah *january effect* dengan diperolehnya nilai sig. (2-tailed) sebesar $0,03 < 0,05$.

Kata Kunci: *Event Study, return saham, JII, january effect*