

ABSTRAK

Sanjaya,Jufan.2012. SKRIPSI. Judul: “Analisis *January Effect* Pada Perusahaan Yang Terdaftar Di Lq45 Sebagai Bahan Pengambilan Keputusan Investor Pada Bursa Efek Indonesia Periode 2007-2009 “

Pembimbing : Drs. Agus Sucipto, MM.

Kata Kunci : *January effect*

Dalam dunia investasi saham, ada satu fenomena mengenai kenaikan harga saham pada bulan Januari, yang dikenal dengan istilah '*January effect*'. Kenaikan tersebut diduga karena adanya peningkatan pembelian oleh para investor yang telah melakukan penjualan saham pada Desember dalam rangka mengurangi pajak atau merealisasikan capital gain

Metode yang digunakan dalam Penelitian ini adalah pendekatan kuantitatif dengan menggunakan data sekunder berupa Laporan Keuangan perusahaan yang terdaftar di LQ45 selama tahun periode penelitian, selanjutnya dilakukan analisis statistik dengan menggunakan uji *paired sample t-test* dan uji anova

Berdasarkan hasil uji-t dan anova didapat hasil yang tidak signifikan, dalam tiga tahun periode penelitian tidak terdapat perbedaan yang signifikan antara sebelum dengan saat bulan Januari, setelah dengan bulan Januari, sebelum dengan sesudah Januari pada pengujian hipotesis pertama, dengan analisis *paired t-test* pada periode pertama penelitian sampai periode ketiga penelitian hasil *sig t* menunjukkan angka positif, yaitu hipotesis pertama diduga terdapat perbedaan harga saham pada saat sebelum Januari dan pada saat bulan Januari, menunjukkan hasil *sig t* pada periode pertama (0,137) pada periode kedua (0,369) dan pada periode ketiga (0,209) yang artinya tidak terdapat perbedaan pada saat sebelum Januari dan pada saat bulan Januari. pada hipotesis kedua yaitu diduga terdapat perbedaan harga saham pada saat sesudah Januari dan pada saat bulan Januari mendapatkan hasil yang tidak jauh berbeda, yaitu *sig t* pada periode pertama (0,736) pada periode kedua (0,123) dan pada periode ketiga (0,748) yang artinya tidak terdapat perbedaan pada saat sesudah Januari dan pada saat bulan Januari. hipotesis ke tiga yaitu diduga terdapat perbedaan harga saham pada saat sebelum Januari dan sesudah bulan Januari dengan menggunakan metode analisis *anova* hasil *sig f* pada hipotesis tersebut adalah (0,957) pada periode pertama, (0,987) pada periode kedua dan (0,932) pada periode ketiga, yang artinya tidak terdapat perbedaan pada saat sesudah Januari dan pada saat bulan Januari.