**DAFTAR ISI**

**ABSTRAK i**

**ABSTRACT ii**

**KATA PENGANTAR iii**

**DAFTAR ISI v**

**DAFTAR TABEL viii**

**DAFTAR GAMBAR ix**

**DAFTAR LAMPIRAN x**

**BAB I. PENDAHULUAN 1**

1. **Latar Belakang Masalah 1**
2. **Identifikasi Masalah 7**
3. **Batasan Masalah 7**
4. **Batasan Penelitian 8**
5. **Rumusan Masalah 8**
6. **Tujuan Penelitian 8**
7. **Manfaat Penelitian 9**

**BAB II. KAJIAN PUSTAKA 10**

1. **Latar Belakang Masalah 10**
2. Hipotesis Pasar Efisien (*Efficient Market Hypothesis*) 10
3. Anomali Pasar 14
4. *January Effect* 19
5. Teori *Behavioral Finance* 20
6. *Return* Saham 22
7. Abnormal Return 26
8. Volume Perdagangan 26
9. **Penelitian Terdahulu 28**
10. **Kerangka Pemikiran 34**
11. **Hipotesis Penelitian 35**

**BAB III. METODE PENELITIAN 36**

1. **Obyek Penelitian 36**
2. **Desain Penelitian 36**
3. **Variabel Penelitian 37**
4. **Teknik Pengumpulan Data 39**
5. **Teknik Pengambilan Sampel 39**
6. **Teknik Analisis Data 40**
7. Uji Statistik Deskriptif 40
8. Uji Normalitas 41
9. Uji Hipotesis 41

**BAB IV. HASIL DAN PEMBAHASAN 42**

1. **Gambaran Umum Obyek Penelitian 42**
2. **Analisis Deskriptif 43**
3. Analisis Deskriptif Return Saham 43
4. Analisis Deksriptif Volume Perdagangan 48
5. **Hasil Penelitian 52**
6. Hasil Uji Model (Uji Normalitas) 52
7. Pengujian Hipotesis 54
8. **Pembahasan 57**
9. Analisis *January Effect* pada *Return* Saham 57
10. Analisis *January Effect* pada Volume Perdagangan 58

**BAB V. KESIMPULAN DAN SARAN 61**

1. **Kesimpulan 61**
2. **Saran 62**