

ABSTRAK

Ika Putriana Timuria.N, 1107695/2011 **Analisis *January effect* pada saham yang tergolong ke dalam *Main Board Index*(MBX) di Bursa Efek Indonesia.**

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui apakah *January effect* terjadi di BEI, khususnya saham-saham yang tergolong ke dalam *Main Board Index* (MBX). Populasi dari penelitian ini adalah seluruh saham perusahaan yang tergolong ke dalam MBX dengan periode pengamatan Desember 2009 sampai Januari 2014. Sampel dalam penelitian ini ditentukan dengan metode *purposive sampling*, sehingga selama masa observasi, penelitian ini menghasilkan sampel sebanyak 735 perusahaan. Jenis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder. Metode analisis yang digunakan adalah analisis uji beda untuk data nonparametrik, yaitu dengan menggunakan uji Wilcoxon. Hasil analisis penelitian menunjukkan bahwa (1) Terdapat perbedaan *return* yang signifikan sebelum dan sesudah terjadinya *January effect* pada saham yang tergolong ke dalam MBX di Bursa Efek Indonesia (2) Terdapat perbedaan *abnormal return* yang signifikan sebelum dan sesudah terjadinya *January effect* pada saham yang tergolong ke dalam MBX di Bursa Efek Indonesia. Dapat disimpulkan bahwa *January effect* terjadi pada saham yang tergolong ke dalam *Main Board Index* (MBX) di Bursa Efek Indonesia

Kata Kunci : *January effect, return, abnormal return*