

DAFTAR ISI

ABSTRAK	i
KATA PENGANTAR	ii
UCAPAN TERIMA KASIH	iii
DAFTAR ISI	v
DAFTAR GAMBAR	viii
DAFTAR TABEL	ix
DAFTAR LAMPIRAN	x
BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Identifikasi Masalah.....	6
1.3 Maksud dan Tujuan Penelitian	6
1.4 Kegunaan Hasil Penelitian.....	7
1.5 Kerangka Pemikiran dan Hipotesis.....	8
1.5.1 Kerangka Pemikiran	8
1.5.2 Hipotesis.....	14
1.6 Metode Penelitian	14
1.7 Lokasi dan Waktu Penelitian	15
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	
2.1 Investasi	16
2.1.1 Pengertian Investasi	16
2.1.2 Tujuan Investasi	18
2.1.3 Bentuk-bentuk Investasi	18
2.1.4 Jenis Investasi	19
2.2 Saham Biasa.....	22
2.2.1 Pengertian Saham Biasa.....	22
2.2.2 Hak Saham Biasa	23
2.2.3 Jenis Saham Biasa.....	24

2.3 <i>Return</i> Saham.....	26
2.4 <i>Abnormal Return</i>	30
2.5 Risiko Investasi Saham	33
2.6 Hubungan Risiko dan <i>Return</i> Investasi.....	35
2.7 Pasar Modal	36
2.7.1 Pengertian Pasar Modal	36
2.7.2 Fungsi Pasar Modal	37
2.7.3 Instrumen Pasar Modal	39
2.7.4 Pelaku Pasar Modal	41
2.8 Indeks Harga Saham	44
2.9 Pasar Efisien.....	49
2.10 Anomali Pasar	52
2.10.1 Pengertian Anomali Pasar.....	52
2.10.2 Jenis-Jenis Anomali	52
2.10.3 Anomali Kalender <i>January Effect</i>	54

BAB III OBJEK DAN METODE PENELITIAN

3.1 Objek Penelitian.....	57
3.1.1 Gambaran Umum Perusahaan	57
3.2 Metode Penelitian	65
3.2.1 Metode Penelitian yang Digunakan	65
3.2.2 Jenis dan Sumber Data.....	66
3.2.3 Teknik Pengumpulan Data.....	67
3.2.4 Operasionalisasi Variabel	67
3.2.5 Periode Pengamatan.....	70
3.2.6 Populasi dan Sampel Penelitian.....	71
3.2.7 Tahapan Penelitian.....	73
3.2.8 Analisis Statistik	73

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

4.1 Fenomena <i>January Effect</i> pada Perusahaan LQ45 di Bursa Efek Indonesia Periode 2007-2012.....	77
4.1.1 Kondisi Saham-saham Perusahaan LQ45 di Bursa Efek Indonesia Periode 2007-2012.....	78
4.1.2 Kondisi <i>Abnormal Return</i> Saham pada Perusahaan LQ45 di Bursa Efek Indonesia Periode 2007-2012.....	84
4.2 Analisis Perbedaan <i>Abnormal Return</i> Saham di bulan Januari dengan <i>Abnormal Return</i> Saham di bulan Desember pada Perusahaan LQ45 di Bursa Efek Indonesia Periode 2007-2012.....	92

BAB V SIMPULAN DAN SARAN

5.1 Simpulan	100
5.2 Saran	101

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Kerangka Pemikiran.....	13
Gambar 2.1 Investasi Langsung dan Investasi Tidak Langsung.....	20
Gambar 2.2 Hubungan Positif antara <i>Return</i> Ekspektasi dengan Risiko.....	36
Gambar 2.3 Aliran Dana dan Efek dalam Pasar Modal	39
Gambar 4.1 Grafik Pergerakan Harga Saham Perusahaan LQ45	83
Gambar 4.2 Grafik <i>Average Abnormal Return</i> Perusahaan LQ45.....	90



DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Jenis-Jenis Aset Keuangan.....	21
Tabel 2.2 Instrumen Pasar Modal Indonesia.....	40
Tabel 2.3 Penggolongan Sektor dan Sub-Sektor Perusahaan di BEI.....	45
Tabel 2.4 Jenis-Jenis Anomali Pasar.....	53
Tabel 3.1 Operasionalisasi Variabel	70
Tabel 3.2 Sampel Penelitian.....	72
Tabel 4.1 Tabel Pergerakan Harga Saham Perusahaan LQ45	79
Tabel 4.2 Tabel <i>Average Abnormal Return</i> Perusahaan LQ45.....	86
Tabel 4.3 Uji Normalitas <i>Kolmogorov Smirnov</i>	93
Tabel 4.4 Hasil Uji Perbedaan Dua Rata-Rata <i>Abnormal Return</i> Data Tahun 2007-2008	94
Tabel 4.5 Hasil Uji Perbedaan Dua Rata-Rata <i>Abnormal Return</i> Data Tahun 2008-2009	95
Tabel 4.6 Hasil Uji Perbedaan Dua Rata-Rata <i>Abnormal Return</i> Data Tahun 2009-2010	96
Tabel 4.7 Hasil Uji Perbedaan Dua Rata-Rata <i>Abnormal Return</i> Data Tahun 2010-2011	97
Tabel 4.8 Hasil Uji Perbedaan Dua Rata-Rata <i>Abnormal Return</i> Data Tahun 2011-2012	98
Tabel 4.9 Rekapitulasi Hasil Penelitian Analisis Perbedaan Dua Rata-Rata Tahun 2007-2008, 2008-2009, 2009-2010, 2010-2011, 2011-2012.....	99

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 : Hasil Uji *Kolmogorov-Smirnov*

Lampiran 2 : Hasil Uji *Paired Samples Statistics*

Lampiran 3 : Data *Abnormal Return* Perusahaan LQ45 Periode 2007-2012

Lampiran 4 : Fotokopi Kartu Bimbingan Skripsi

Lampiran 5 : Surat Revisi Skripsi

