

## DAFTAR ISI

<b>Halaman Judul .....</b>	<b>i</b>
<b>Halaman Persetujuan Pembimbing.....</b>	<b>ii</b>
<b>Halaman Pengesahan.....</b>	<b>iii</b>
<b>Halaman Motto Dan Persemahan .....</b>	<b>iv</b>
<b>Halaman Pernyataan Keaslian Karya .....</b>	<b>v</b>
<b>Halaman Pernyataan Persetujuan Unggah Karya Tulis Skripsi .....</b>	<b>vi</b>
<b>Abstraksi .....</b>	<b>vii</b>
<b>Abstract.....</b>	<b>viii</b>
<b>Kata Pengantar .....</b>	<b>ix</b>
<b>Daftar Isi .....</b>	<b>xi</b>
<b>Daftar Tabel.....</b>	<b>xiv</b>
<b>Daftar Gambar .....</b>	<b>xv</b>
<b>Daftar Lampiran .....</b>	<b>xvi</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN.....</b>	<b>1</b>
A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Rumusan Masalah .....	8
C. Tujuan Penelitian .....	8

D. Manfaat Penelitian .....	8
E. Sistematika Penulisan .....	9
<b>BAB II LANDASAN TEORI .....</b>	<b>11</b>
A. Pasar Modal.....	11
B. Saham.....	12
C. Hipotesis Pasar Efisien ( <i>Efficient Market Hypothesis</i> ).....	13
D. Bentuk Pasar Efisien .....	15
E. Anomali Pasar .....	17
F. <i>Turn of The Month Effect</i> .....	20
G. Indeks LQ45.....	21
H. Penelitian Terdahulu .....	22
I. Pengembangan Hipotesis .....	23
<b>BAB III METODE PENELITIAN .....</b>	<b>25</b>
A. Jenis Penelitian.....	25
B. Populasi dan Teknik Pengambilan Sampel .....	25
C. Jenis dan Sumber Data Penelitian .....	26
D. Teknik Pengumpulan Data.....	26
E. Variabel dan Pengukuran .....	26
F. Model Penelitian .....	28
G. Teknik Analisis Data.....	29
1. Statistik Deskriptif.....	29
2. Uji Asumsi Klasik .....	29
a. Uji Normalitas .....	29

3. Uji Hipotesis.....	30
a. Uji Wilcoxon Sign Test.....	30
<b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN .....</b>	<b>30</b>
A. Analisis Sampel Penelitian.....	31
B. Analisis Deskriptif .....	31
C. Hasil Uji Asumsi Klasik .....	32
1. Uji Normalitas .....	32
D. Hasil Uji Hipotesis .....	34
1. Uji Wilcoxon Sign Test.....	34
E. Pembahasan .....	37
1. Perbedaan Rata-Rata <i>Return</i> di Periode Hari-Hari Akhir Bulan Dan Awal Bulan Berikutnya Dibandingkan Rata-Rata <i>Return</i> Sisa Hari Lainnya.....	38
2. Perbedaan Rata-Rata <i>Return</i> di Periode ToM Pada Bulan Januari Dibandingkan Dengan Sisa Bulan Lainnya .....	39
<b>BAB IV KESIMPULAN DAN SARAN.....</b>	<b>40</b>
A. Kesimpulan .....	40
B. Keterbatasan.....	40
C. Saran.....	41
D. Implikasi.....	42

## DAFTAR PUSTAKA

## LAMPIRAN

## DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Tabel <i>Return</i> Perusahaan LQ45 Periode ToM dan RoM 2011-2016.....	6
Tabel 1.2 Tabel Rata-Rata <i>Return</i> ToM Bulan Januari dan Rata-Rata <i>Return</i> ToM Bulan Lainnya Periode 2011-2016.....	7
Tabel 2.1 Ringkasan Anomali Pasar .....	18
Tabel 2.2 Penelitian Terdahulu .....	22
Tabel 4.1 Penentuan Jumlah Data Observasi.....	31
Tabel 4.2 Statistik Deskriptif .....	32
Tabel 4.3 Skewness dan Kurtosis .....	33
Tabel 4.4 Uji Wilcoson Sign Test Seluruh.....	35
Tabel 4.5 Uji Wilcoson Sign Test Per Bulan .....	36
Tabel 4.6 Uji Wilcoson Sign Test H2 .....	37

## DAFTAR GAMBAR

Tabel 3.1 Model Penelitian .....	28
----------------------------------	----

## **DAFTAR LAMPIRAN**

Lampiran 1 Observasi Penelitian

Lampiran 2 Data Penelitian

Lampiran 3 Output Statistik Deskriptif

Lampiran 4 Output Uji Normalitas

Lampiran 5 Output Uji *Wilcoxon Sign Test*