

BAB V

PENUTUP

5.1 Kesimpulan

Penelitian ini bertujuan untuk menguji apakah dampak peristiwa *January effect* terhadap harga dan volume saham. Pengujian dilakukan dengan menggunakan *abnormal return* dan aktivitas volume perdagangan saham sebelum dan sesudah peristiwa *January effect*.

Hasil perhitungan menunjukkan tidak adanya *abnormal return* yang signifikan sebelum dan sesudah terjadinya peristiwa *January effect*. Hal ini menunjukkan bahwa peristiwa *January effect* tidak memiliki kandungan informasi.

Uji beda dilakukan untuk melihat apakah terdapat perbedaan *abnormal return* sebelum dan sesudah peristiwa *January effect*. Metode uji beda yang digunakan adalah *uji paired sample t-test* karena data berdistribusi normal. Berdasarkan hasil uji beda *abnormal return* menunjukkan bahwa tidak terdapat perbedaan *abnormal return* sebelum dan sesudah peristiwa *January effect*.

Uji beda juga dilakukan untuk melihat apakah terdapat perbedaan aktivitas volume perdagangan sebelum dan sesudah peristiwa. Metode uji beda yang digunakan adalah *uji paired sample t-test* karena data berdistribusi normal. Berdasarkan hasil uji beda aktivitas volume perdagangan menunjukkan bahwa tidak terdapat perbedaan aktivitas volume perdagangan sebelum dan sesudah peristiwa.

5.2 Saran

Beberapa saran yang dapat diberikan untuk penelitian yang selanjutnya mengenai peristiwa *January effect* terhadap *abnormal return*, harga saham, dan volume aktivitas perdagangan saham di Bursa Efek Indonesia. Saran pertama yaitu dengan menguji beberapa tahun ke belakang tentang peristiwa *January effect*.

Dan saran selanjutnya adalah sebaiknya menggunakan sektor perusahaan lain misalnya manufaktur atau perbankan dan juga bisa menggunakan perusahaan kecil yang kemungkinan *January effect* bisa terjadi juga.

