

ABSTRAK

Skripsi ini berjudul “Dampak Bulan Ramadhan terhadap pengembalian harga saham pada seluruh sektor di Bursa Efek Indonesia periode 2011-2015”. Tujuan dari penelitian ini adalah untuk menguji adanya reaksi pasar ketika Bulan Ramadhan dengan melihat perbedaan *abnormal return* antara Bulan Ramadhan dengan bulan sebelum dan sesudah Ramadhan. Dilakukan pengujian pada 87 sampel penelitian dimana data diuji dengan menggunakan uji *paired sample t-test*. Hasil pengujian menunjukkan dari sembilan sektor yang diuji hanya sektor pertanian yang menunjukkan reaksi *abnormal return* signifikan, sehingga dapat disimpulkan bahwa tidak terdapat perbedaan *abnormal return* antara Bulan Ramadhan dengan bulan sebelum dan sesudah Ramadhan pada mayoritas sektor di Bursa Efek Indonesia periode 2011-2015.

Keywords: Ramadhan Effect, abnormal return, indeks sektoral, paired sample t-test.

ABSTRACT

This thesis entitled "Impact of Ramadhan to the return of stock prices in all sectors in Indonesia Stock Exchange 2011-2015 period". The purpose of this research was to test the market reaction to see the difference of abnormal return between the month of Ramadhan with the month before and after Ramadhan. Conducted testing on 87 samples of research in which data was tested using paired samples t-test. The test results showed that from nine sectors tested, only agricultural sector that showed significant abnormal return reaction. It can be concluded that there is no difference of abnormal return between the month of Ramadhan with the month before and after Ramadhan in the majority of sectors in Indonesia Stock Exchange 2011-2015 period.

Keywords: Ramadhan Effect, abnormal return, sectoral index, paired sample t-test.