

**ANALISIS EFEK RAMADHAN DAN LEBARAN PADA
KELOMPOK INDEKS SAHAM SYARIAH
INDONESIA (ISSI) TAHUN 2012-2014**

**Skripsi
Untuk memenuhi sebagai persyaratan
Mencapai derajat Sarjana S1**

Program Studi Manajemen



Disusun Oleh:

Sriwanti Wahyuni

Nim : 0421110267

**UNIVERSITAS ISLAM SULTAN AGUNG
FAKULTAS EKONOMI PROGRAM STUDI MANAJEMAN
SEMARANG
2016**

**ANALISIS EFEK RAMADHAN DAN LEBARAN PADA
KELOMPOK INDEKS SAHAM SYARIAH
INDONESIA (ISSI) TAHUN 2012-2014**

Disusun Oleh :
Sriwanti Wahyuni
Nim : 0421110267

Telah dipertahankan di depan penguji
Pada tanggal 13 Mei 2016

Susunan Dewan Penguji

Pembimbing

(Siti Aisyah Suciningtyas, SE, MSi)

Penguji

(Prof. Tatiek Nurhayati, MM)

(Dr.Hj. Nunung Ghoniyah, MM)

Skripsi ini telah diterima sebagai salah satu persyaratan
Untuk memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi
Tanggal 13 Mei 2016



Dr. Hj. Alifah Ratnawati, MM.

Ketua Program Studi Manajemen

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : **Sriwanti Wahyuni**
NIM : **0421110267**

Menyatakan bahwa skripsi dengan judul : **“Analisis efek ramadhan dan lebaran pada kelompok indeks saham syariah Indonesia (ISSI) tahun 2012 - 2014 “** dan diajukan untuk diuji pada tanggal : **13 Mei 2016**, adalah hasil karya saya.

Dengan ini saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa dalam Skripsi ini tidak terdapat keseluruhan atau sebagian tulisan orang lain yang saya ambil dengan cara mengambil atau meniru kalimat atau simbol yang menunjukkan gagasan atau pendapat atau pemikiran dari penulis lain, yang saya akui seolah-olah sebagai tulisan saya sendiri, dan atau tidak terdapat bagian atau keseluruhan tulisan yang saya salin, tiru, atau yang saya ambil dari tulisan orang lain tanpa memberikan pengakuan pada penulis aslinya.

Saya bersedia menarik skripsi yang saya ajukan, apabila terbukti bahwa saya melakukan tindakan menyalin atau meniru tulisan orang lain yang seolah-olah tulisan sendiri. Dan saya bersedia bila gelar dan ijasah yang diberikan oleh universitas dibatalkan.

Dosen Pembimbing



Siti Aisyah S, SE, MSi

Semarang, 13 Mei 2016
Yang memberi pernyataan,



Sriwanti Wahyuni

Abstraksi

Hari libur nasional mempunyai dampak terhadap perdagangan saham harian. Salah satu libur nasional yang ada di Indonesia yaitu libur Ramadhan dan Libur lebaran yang merupakan momen besar bagi umat muslim. Anomali hari libur ini menjelaskan bahwa tingkat pengembalian menjelang hari libur biasanya lebih tinggi daripada setelah hari libur.

Dalam penelitian ini bertujuan untuk mengetahui apakah terdapat perbedaan *return* dan *abnormal return* saham pada Bulan Ramadhan dengan Bulan selain Ramadhan dan perbedaan *return* sebelum dan sesudah lebaran pada kelompok Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI) tahun 2012 -2014. Data yang digunakan adalah data sekunder berupa data harian indeks harga saham kelompok ISSI.

Teknis analisis data yang digunakan adalah uji kruskal wallis dan uji *paired sampel T-Test*. Hasil analisis penelitian menunjukkan bahwa tidak terdapat perbedaan *return* dan *abnormal return* pada periode penelitian tersebut.

KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum. Wr.Wb

Alhamdulillah puji dan syukur senantiasa penulis panjatkan kehadiran Allah SWT, yang telah memberikan limpahan nikmat, rahmat dan kasih sayangnya kepada penulis selama ini sehingga penulis dapat menyelesaikan Skripsi dengan judul : **ANALISIS EFEK RAMADHAN DAN LEBARAN PADA KELOMPOK INDEKS SAHAM SYARIAH INDONESIA (ISSI) TAHUN 2012-2014**. Shalawat serta salam senantiasa tercurahkan kepada junjungan nabi besar Muhammad SAW, sang pembawa risalah islam, pembawa syafaat bagi umatNya dihariakhi zaman kelak.

Penulisan Skripsi ini merupakan kewajiban untuk melengkapi tugas serta syarat untuk menyelesaikan program strata satu (S1) pada Fakultas Ekonomi Jurusan Manajemen. Penulis menyadari bahwa dalam penulisan tugas ini masih jauh dari sempurna. Untuk itu, dengan segala kerendahan hati penulis sangat mengharapkan saran dan kritik yang dapat membangun dari berbagai pihak guna penyempurnaan Skripsi ini. Disamping itu, dalam penulisan ini tidak terlepas dari bantuan banyak pihak yang tulus memberikan doa, saran dan kritik sehingga dapat diselesaikan. Apresiasi dan terima kasih tersebut disampaikan kepada:

1. Segenap Keluarga khususnya kedua orang tua saya Ayah Irwan dan Ibu Dela Wahyuni yang selalu memberikan dukungan serta doa
2. Ibu Dr. Hj. Olivia Fachrunnisa, SE, MSi, Ph.D selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Islam Sultan Agung Semarang.

3. Ibu Siti Aisyah Suciningtyas, SE,Msi., selaku Dosen pembimbing yang telah dengan sabar memberikan bimbingan, saran, petunjuk dan selalu meluangkan waktu dalam penyelesaian penulisan ini.
4. Ibu Dr. Hj. Alifah Ratnawati, MM., selaku Ketua Jurusan Manajemen Fakultas Ekonomi Universitas Islam Sultan Agung Semarang.
5. Segenap Dosen Fakultas Ekonomi Universitas Islam Sultan Agung Semarang yang telah memberikan bekal ilmu pengetahuan yang berguna bagi penulis.
6. Terhadap sahabat - sahabat saya Ria, Ati, Ayu, Yuyu, Regilia, Esse, Wiwik, Rizki, Mella, Tri, Puspa, Wilda, Uni, Shandi, dan teman – teman CS Kolaka Utara yang telah memberi support serta membantu dalam proses ini.
7. Terkhusus kepada Asryandar yang selalu memberikan semangat serta motivasi untuk segera menyelesaikan Skripsi ini.

Semoga Allah berkenan membalas budi baik bagi semua pihak yang telah memberikan bantuan, petunjuk dan bimbingan kepada penulis, sehingga tersusun Skripsi ini. Akhir kata penulis berharap semoga hasil penulisan ini dapat memberikan manfaat bagi pembaca maupun pihak yang berkepentingan.

Wassalamu'alaikum. Wr.Wb

Semarang, Mei 2016

Sriwanti Wahyuni