

ABSTRAK

Penelitian ini dilakukan untuk menguji pengaruh variabel *return* jangka pendek (*Short Return*), *return* menengah (*intermediate return*), *return* jangka panjang (*Long return*), *average weekly turnover* dan *market capitalization* dalam memprediksi *return* saham bulan Januari.

Data sampel penelitian diperoleh dengan metode *purposive sampling* dengan kriteria ; (1) Saham Perusahaan manufaktur yang secara konsisten melaporkan laporan keuangannya periode 2011-Januari 2014, (2) Saham Perusahaan manufaktur yang secara konsisten membagikan deviden atau laba selama periode 2011-Januari 2014, (3) Saham Perusahaan Manufaktur yang termasuk di dalam *Most Active Stocks by Total Trading Volume*, *Most Active Stocks by Total Trading Value*, *Listed Stocks Biggest Market Capitalization* periode 2011 - Januari 2014.

Hasil analisis menunjukkan bahwa data-data yang digunakan di dalam penelitian ini telah memenuhi asumsi klasik (tidak terjadi multikolinearitas, tidak terjadi heteroskedastisitas, tidak terjadi autokorelasi). Dari hasil regresi menunjukkan bahwa variabel *short return*, *intermediate return*, *long return*, *market capitalization* secara parsial berpengaruh positif signifikan terhadap *return* saham bulan Januari. Sedangkan variabel *average weekly turnover* dan *capital gain overhang* tidak berpengaruh signifikan terhadap *return* saham bulan Januari. Keenam variabel yang digunakan (*return* jangka pendek/*Short Return*, *return* menengah/*intermediate return*, *return* jangka panjang/*Long return*, *average weekly turnover*, *market capitalization* dan *capital gain overhang*) secara bersama-sama berpengaruh terhadap *return* saham bulan Januari. Kemampuan prediksi dari keenam variabel secara simultan adalah sebesar 20,8%.

Kata Kunci : *return* jangka pendek, *return* menengah, *return* jangka panjang, *average weekly turnover*, *market capitalization* dan *return* saham bulan Januari.