

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji dan menganalisis fenomena *Monday effect*, *weekend effect*, *week four effect*, dan *rogalsky effect* terhadap *return saham*. Penelitian ini menggunakan populasi perusahaan yang termasuk dalam indeks perusahaan LQ45 terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada periode Februari 2015 sampai dengan Juli 2017. Teknik pemilihan sampel yang digunakan adalah *purposive sampling* didapatkan sampel sebanyak 38 perusahaan, sedangkan metode analisis data yang digunakan adalah analisis uji *one sample t-test*. Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder. Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa terjadinya *Monday effect*, *weekend effect*, *week four effect*, dan *rogalsky effect* terhadap *return saham* pada perusahaan LQ45 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama periode Februari 2015 sampai dengan Juli 2017.

Kata kunci: *Monday effect*, *weekend effect*, *week four effect*, *rogalsky effect*, *return saham*



ABSTRACT

This research aimed to test and analyze the phenomenon of Monday effect, weekend effect, week four effect, and rogalsky effect to stock return. This research use population LQ45 companies listed on the Indonesia Stock Exchange during period February 2015 until July 2017. The sample selection technique used purposive sampling obtained a sample of 38 companies, while the analysis method of this research is using one sample t-test. The data used in this research is secondary data. The result showed that Monday effect, weekend effect, week four effect, and rogalsky effect exist in LQ45 companies listed on the Indonesia Stock Exchange during Februari 2015 until July 2017.

Keywords: Monday Effect, weekend effect, week four effect, rogalsky effect, stock return.



DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....	iii
SURAT PERNYATAAN PUBLIKASI LAPORAN PENELITIAN	iv
KATA PENGANTAR	v
ABSTRAK	vii
<i>ABSTRACT</i>	viii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	7
1.3 Tujuan Penelitian	8
1.4 Manfaat Penelitian	9
BAB II LANDASAN TEORI	11
2.1 Kajian Pustaka.....	11
2.1.1 <i>Signalling</i> Teori.....	11
2.1.2 Efisiensi Pasar secara Informasi.....	11
2.1.3 Anomali Pasar	14
2.1.4 <i>The Day of the Week Effect</i>	14
2.1.5 <i>Week Four Effect</i>	15
2.1.6 <i>Rogalsky Effect</i>	16
2.1.7 <i>Return</i>	17
2.1.7.1 <i>Realized Return</i>	17
2.1.7.1.1 <i>Total Return (Return Total)</i>	18
2.1.7.1.2 <i>Return Relative (Relatif Return)</i>	19
2.1.7.1.3 <i>Return Cumulative (Kumulatif Return)</i>	19
2.1.7.1.4 <i>Adjusted Return (Return Disesuaikan)</i>	20
2.1.7.2 <i>Expected Return (Return Ekspektasian)</i>	21
2.1.7.2.1 Nilai Ekspektasian Masa Depan.....	21
2.1.7.2.2 Nilai-Nilai <i>Return</i> Historis.....	22
2.1.7.2.3 Model <i>Return</i> Ekspektasian	23
2.1.8 Indeks LQ45.....	23
2.2 Riset Empiris.....	24
2.3 Rerangka Pemikiran	29
2.4 Pengembangan Hipotesis	30
2.4.1 Terjadi <i>Monday Effect</i> pada Perdagangan Saham Perusahaan LQ45 di Bursa Efek Indonesia	30

2.4.2 Terjadi <i>Weekend Effect</i> pada Perdagangan Saham Perusahaan LQ45 di Bursa Efek Indonesia.....	31
2.4.3 Terjadi <i>Week Four Effect Effect</i> pada Perdagangan Saham Perusahaan LQ45 di Bursa Efek Indonesia.....	32
2.4.4 Terjadi <i>Rogalsky Effect</i> pada Perdagangan Saham Perusahaan LQ45 di Bursa Efek Indonesia.....	32
 BAB III METODE PENELITIAN.....	34
3.1 Jenis Penelitian.....	34
3.2 Populasi, Sampel, dan Teknik Pengambilan Sampel.....	34
3.2.1 Populasi dan Sampel Penelitian	34
3.2.2 Teknik Pengambilan Sampel.....	35
3.3 Definisi Operasional Variabel (DOV)	36
3.4 Teknik Pengumpulan Data.....	37
3.5 Teknik Analisis Data.....	38
3.5.1 Uji Asumsi Klasik	38
3.5.1.1 Uji Normalitas.....	38
3.5.2 Uji Hipotesis.....	39
3.5.2.1 Uji <i>One Sample T-Test</i>	39
 BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	40
4.1 Hasil Penelitian	40
4.1.1 Analisis Deskriptif	40
4.2 Uji Hipotesis.....	45
4.2.1 Uji Normalitas.....	45
4.2.2 Uji <i>One Sample T-Test</i>	46
4.3 Perbandingan dengan Hasil Riset Empiris	49
 BAB V PENUTUP.....	50
5.1 Kesimpulan	50
5.2 Keterbatasan Penelitian.....	51
5.3 Saran.....	51
 DAFTAR PUSTAKA	53
LAMPIRAN	55
DAFTAR RIWAYAT HIDUP (<i>CURRICULUM VITAE</i>)	59

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1	Rerangka Pemikiran
Gambar 2.2	Model Penelitian.....



DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 2.2	Riset Empiris 24
Tabel 3.1	Daftar Perusahaan LQ45 35
Tabel 3.2	Definisi Operasional Variabel (DOV)..... 37
Tabel 4.1	Deskripsi Hasil Penelitian <i>The Day of the Week Effect</i> 40
Tabel 4.2	Deskripsi Hasil Penelitian <i>Week Four Effect</i> 42
Tabel 4.3	Deskripsi Hasil Penelitian <i>Rogalsky Effect</i> 43
Tabel 4.4	Uji Normalitas 45
Tabel 4.5	Uji <i>One Sample T-Test</i> 47
Tabel 4.6	Perbandingan dengan Hasil Riset Empiris 49



DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran A	Deskriptif
Lampiran B	Uji Normalitas
Lampiran C	Uji <i>One Sample T-Test</i>
	55
	56
	57

