

ABSTRAK

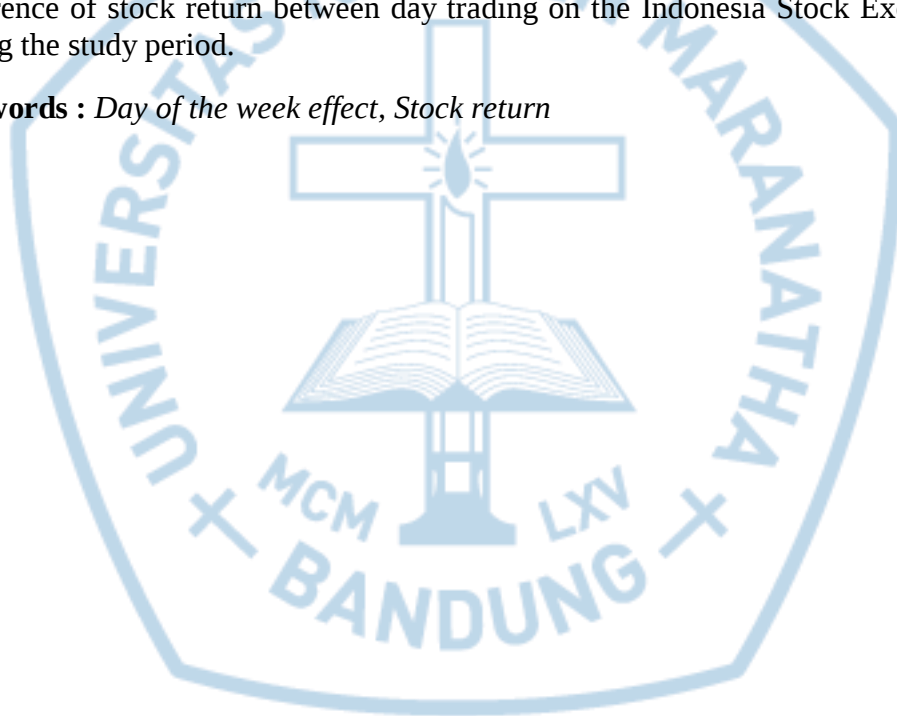
Penelitian ini bertujuan untuk melihat apakah *day of the week effect* mempunyai pengaruh terhadap *return* saham LQ 45 di Bursa Efek Indonesia dan untuk menganalisis perbedaan rata-rata *return* saham LQ 45 antara masing-masing hari perdagangan di Bursa Efek Indonesia. Penelitian ini menggunakan data sekunder yang diperoleh dari www.yahoofinance.com. Penelitian ini menggunakan sampel sebanyak 22 perusahaan. Sampel yang digunakan merupakan harga penutupan yang diambil dari populasi emiten-emiten perusahaan yang ada di indeks LQ 45. Teknik pengambilan sampel yang digunakan pada penelitian ini adalah *purposive sampling*. Data saham yang ada dalam penelitian ini merupakan data yang berasal dari kelompok saham LQ 45 periode Februari 2011 hingga Juli 2015. Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa (1) *Day of the week effect* berpengaruh terhadap *return* saham secara simultan di Bursa Efek Indonesia. Secara parsial terdapat *day of the week effect* pada hari Senin dan Kamis sedangkan pada hari Selasa dan Jumat tidak bermakna (2) terdapat perbedaan *return* saham yang signifikan antar hari perdagangan di Bursa Efek Indonesia selama periode penelitian.

Kata-kata kunci : *Day of the week effect*, *Return saham*

ABSTRACT

This study aims to see whether day of the week effect has an effect on LQ 45 stock returns in Indonesia Stock Exchange and to analyze the average difference of LQ 45 stock returns between each trading day in Indonesia Stock Exchange. This study used secondary data obtained from www.yahooofinance.com. This research uses 22 samples. The sample used is the closing price taken from the population of company emitters in the index LQ 45. Sampling technique used in this study is purposive sampling. The stock data in this research is the data coming from LQ 45 stock group period February 2011 to July 2015. The result of this research indicates that (1) Day of the week effect effect on stock return simultaneously in Indonesia Stock Exchange. Which is partially on Monday and Thursday while on Tuesday and Friday no significant (2) there is significant difference of stock return between day trading on the Indonesia Stock Exchange during the study period.

Keywords : *Day of the week effect, Stock return*



DAFTAR ISI

ABSTRAK.....	i
ABSTRACT.....	ii
KATA PENGANTAR	iii
DAFTAR ISI.....	v
DAFTAR TABEL.....	vii
DAFTAR GAMBAR	viii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Penelitian	1
1.2 Identifikasi dan Perumusan Masalah	8
1.3 Tujuan Penelitian	9
1.4 Manfaat Penelitian	9
BAB II TINJAUAN KEPUSTAKAAN	10
2.1 Investasi	10
2.2 Pasar Modal	10
2.3 <i>Return</i>	11
2.4 Efisiensi Pasar.....	13
2.5 Anomali Pasar.....	15
2.6 <i>Day of the week effect</i>	16
2.7 Indeks LQ45.....	17
BAB III RERANGKA PEMIKIRAN, MODEL DAN HIPOTESIS PENELITIAN	19
3.1 Rerangka Pemikiran.....	19
3.2 Model Penelitian	23
3.3 Hipotesis Penelitian	23
BAB IV METODE PENELITIAN	24
4.1. Populasi dan Sampel	24

4.2. Metode Penelitian	26
4.2.1. Metode Penelitian yang Digunakan	26
4.2.2 Operasionalisasi Variabel	26
4.2.3 Teknik Analisis	27
4.2.3.1 Uji Asumsi Klasik	27
1. Uji Normalitas	28
2. Uji Autokorelasi	28
3. Uji Multikolinieritas	29
4. Uji Heteroskedastisitas	29
4.2.3.2 Analisis Regresi Linier Berganda	30
1. Koefisien Determinasi (R^2)	32
2. Uji Serempak (Uji F)	32
3. Uji Signifikasi Parsial (Uji t)	33
4.2.3.3 <i>Analysis of Variance</i> (ANOVA)	34
BAB V PEMBAHASAN HASIL PENELITIAN	36
5.1 Hasil Penelitian	36
5.1.1 Deskriptif Data Penelitian	36
5.2 Pengujian Hipotesis	37
5.2.1 Uji Asumsi Klasik	37
5.2.2 Pengujian Model Regresi (Uji F)	41
5.2.3 Pengujian Koefisien Regresi secara parsial	42
5.2.4 Koefisien determinasi (R^2)	46
5.2.5 Pengujian Perbedaan <i>Return</i> Saham harian (Uji ANOVA)	47
BAB VI KESIMPULAN DAN SARAN	56
6.1 Kesimpulan	56
6.2 Saran	56
DAFTAR PUSTAKA	58
LAMPIRAN RETURN SAHAM HARIAN	62

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Hasil Penelitian Terdahulu.....	6
Tabel 4.1 Daftar Saham Yang Dijadikan Sampel	25
Tabel 4.2 Tabel Operasionalisasi Variabel	27
Tabel 4.3 ANOVA	34
Tabel 5.1 Deskriptif <i>Return</i> Harian.....	36
Tabel 5.2 Hasil uji Multikolonieritas	38
Tabel 5.3 Hasil Uji Heteroskedastisitas	39
Tabel 5.4 Hasil Uji Durbin-Watson	40
Tabel 5.6 Tabel ANOVA untuk Uji Signifkansi.....	41
Tabel 5.7 Hasil Uji t.....	42
Tabel 5.8 Hasil Nilai Koefisien Determinasi	46
Tabel 5.9 Rata-rata rata-rata <i>return</i> antar hari perdagangan.....	47
Tabel 5.10 Uji One-Way ANOVA Rata-Rata <i>Return</i> Antar Hari Perdagangan....	48
Tabel 5.11 Uji LSD Rata-Rata <i>Return</i> Antar Hari Perdagangan	49



DAFTAR GAMBAR

Gambar 3.1 Model Penelitian	23
Gambar 5.5 Diagram Daerah Pengujian Autokorelasi Uji Durbin Watson.....	40

