

***MONDAY EFFECT DAN FRIDAY EFFECT PADA
RETURN SAHAM UJI BEDA PERUSAHAAN LQ 45 DI
BURSA EFEK INDONESIA***

SKRIPSI

Oleh:

Audra Della Apriliya

201510325140



**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS BHAYANGKARA JAKARTA RAYA
2019**

LEMBAR PERSETUJUAN PEMBIMBING

Judul Skripsi : *Monday Effect* dan *Friday Effect* pada *Return*
Saham Uji Beda Perusahaan LQ 45 di Bursa Efek
Indonesia

Nama Mahasiswa : Audra Della Apriliya

Nomor Pokok Mahasiswa : 201510325140

Program Studi/Fakultas : Manajemen/Ekonomi

Tanggal Lulus Ujian Skripsi : 27 Juli 2019



LEMBAR PENGESAHAN

Judul Skripsi : *Monday Effect dan Friday Effect* pada Return Saham Uji Beda Perusahaan LQ 45 di Bursa Efek Indonesia

Nama Mahasiswa : Audra Della Apriliya

Nomor Pokok Mahasiswa : 201510325140

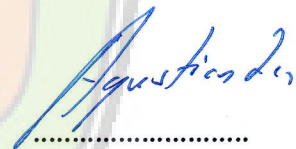
Program Studi/Fakultas : Manajemen/Ekonomi

Tanggal Lulus Ujian Skripsi : 27 Juli 2019

Jakarta, 27 Juli 2019

MENGESAHKAN,

Ketua Tim Penguji : Agustian Zen, Ph. D.
NIDN : 0302085301



Penguji I : Dr. Irma Setyawati, S.E., M.M.
NIDN : 0001106601



Penguji II : Adi Wibowo Noor Fikri, S.Kom., MBA
NIDN : 0325027901



MENGETAHUI,

Ketua Program Studi
Manajemen



M. Fadhli Nursal, S.E., M.M
NIDN : 0325057908

Dekan
Fakultas Ekonomi



Dr. Sugeng Suroso, S.E., M.M
NIDN : 0316066201

LEMBAR PERNYATAAN

Nama Mahasiswa : Audra Della Apriliya

Nomor Pokok Mahasiswa : 201510325140

Fakultas/Program Studi : Ekonomi/Manajemen (Keuangan)

Menyatakan Bahwa,

Skripsi yang berjudul : *Monday Effect Dan Friday Effect Pada Return Saham Uji Beda Perusahaan LQ 45 di Bursa Efek Indonesia*

Ini adalah benar-benar merupakan hasil karya saya sendiri dan tidak mengandung materi yang ditulis oleh orang lain kecuali pengutipan sebagai referensi yang sumbernya telah dituliskan secara jelas sesuai dengan kaidah penulisan karya ilmiah. Apabila dikemudian hari ditemukan adanya kecurangan dalam karya ini, saya bersedia menerima sanksi dari Universitas Bhayangkara Jakarta Raya sesuai dengan peraturan yang berlaku.

Saya mengizinkan skripsi ini dipinjam dan digandakan melalui Perpustakaan Universitas Bhayangkara Jakarta Raya. Saya memberikan ijin kepada Perpustakaan Universitas Bhayangkara Jakarta Raya untuk menyimpan skripsi ini dalam bentuk digital dan mempublikasikannya melalui internet selama publikasi tersebut melalui portal Universitas Bhayangkara Jakarta Raya.

Jakarta, 27 Juli 2019

Yang Membuat Pernyataan



Audra Della Apriliya

NPM : 201510325140

ABSTRAK

Audra Della Apriliya, 201510325140. *Monday Effect Dan Friday Effect Pada Return Saham Uji Beda Perusahaan LQ 45 Di Bursa Efek Indonesia.*

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui terjadinya *Monday effect* dan *Friday effect* pada perdagangan saham, serta untuk mengetahui perbedaan *return* saham yang terjadi pada hari Senin sampai dengan hari Jumat. Sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah data *return* harian saham perusahaan-perusahaan yang masuk dalam LQ 45 periode bulan Februari 2018 sampai dengan Januari 2019 yaitu berjumlah 13 perusahaan.

Penelitian ini merupakan penelitian deskriptif dengan menggunakan pendekatan kuantitatif. Analisis data penelitian ini menggunakan metode *independent sample t-test* dan *one sample t-test* dengan menggunakan software SPSS 22. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa dengan menggunakan metode *independent sample t-test*, *Monday effect* dan *Friday effect* terjadi. Sedangkan dengan metode *one sample t-test* terdapat perbedaan yang signifikan antara hari Senin sampai dengan hari Jumat.

Kata Kunci: *Return*, Anomali Pasar, *Monday Effect*, *Friday Effect*

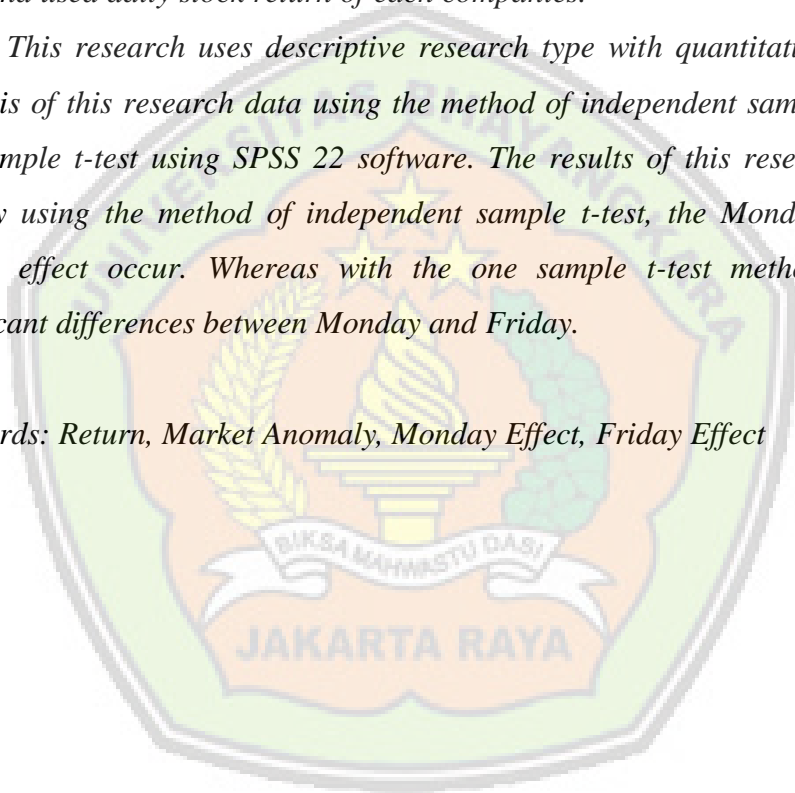
ABSTRACT

Audra Della Apriliya, 201510325140. *Monday Effect and Friday Effect On Stock Returns Of Different Test LQ 45 Companies On The Indonesia Stock Exchange.*

This research aims to determine the occurrence of Monday effects and Friday effects on stock trading, and to determine the difference in stock returns that occurs on Monday through Friday. The sample used in this research was taking 13 companies that listed in LQ 45 during February 2018 until January 2019 and used daily stock return of each companies.

This research uses descriptive research type with quantitative approach. Analysis of this research data using the method of independent sample t-test and one sample t-test using SPSS 22 software. The results of this research indicate that by using the method of independent sample t-test, the Monday effect and Friday effect occur. Whereas with the one sample t-test method there are significant differences between Monday and Friday.

Keywords: Return, Market Anomaly, Monday Effect, Friday Effect



KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT, karena atas berkat dan anugerah-Nya, penulis dapat menyelesaikan skripsi ini. Penulisan skripsi ini dilakukan dalam rangka memenuhi salah satu syarat akademik untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi Program Studi Manajemen pada Fakultas Ekonomi Universitas Bhayangkara Jakarta Raya.

Dalam penyusunan skripsi ini, dengan segala hormat serta kerendahan hati, perkenankanlah penulis mengucapkan terima kasih kepada :

1. Irjen Pol (Purn) Dr. Drs. H. Bambang Karsono, SH.,MM, selaku Rektor Universitas Bhayangkara Jakarta Raya.
2. Dr. Sugeng Suroso, SE.,MM, selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Bhayangkara Jakarta Raya.
3. M. Fadhli Nursal, SE.,MM., sebagai Kaprodi Fakultas Ekonomi Universitas Bhayangkara Jakarta Raya.
4. Dr. Irma Setyawati, SE., MM selaku Dosen Pembimbing yang telah menyediakan waktu, tenaga, dan pikiran untuk membimbing penyusunan skripsi ini.
5. Ir. Adlin Nazli Lubis, MM, sebagai Dosen Perwalian Akademik yang telah mensupport penulis selama masa perkuliahan.
6. Kedua orang tua, serta seluruh keluarga yang tiada henti-hentinya selalu memberi dukungan, doa dan membantu dalam hal materil maupun non materil.
7. Sahabat-sahabat terbaikku (Dede, Esa, Kezia, Sheila, Thea, Mutia, Reza, Dani, Febri) yang selalu memberikan warna disetiap hariku.

Akhir kata semoga hasil penelitian ini dapat bermanfaat serta dapat digunakan sebagai bahan referensi bagi penelitian berikutnya.

Jakarta, 27 Juli 2019

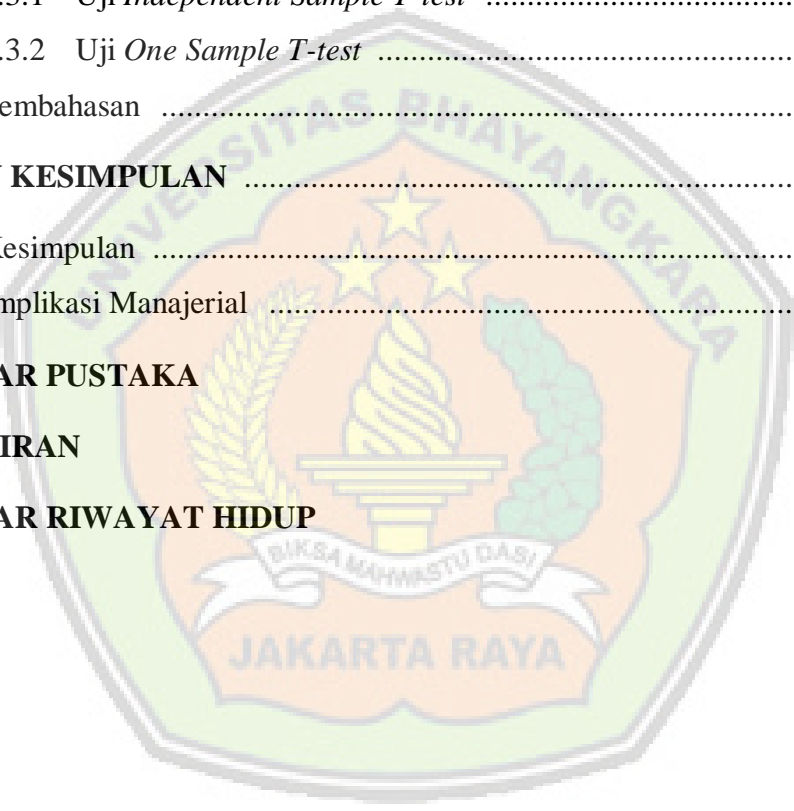
Audra Della Apriliya

DAFTAR ISI

	Halaman
LEMBAR PERSETUJUAN	ii
LEMBAR PENGESAHAN	iii
LEMBAR PERNYATAAN	iv
ABSTRAK	v
ABSTRACK	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1. Latar belakang	1
1.2. Rumusan Masalah	4
1.3. Tujuan Penelitian	5
1.4. Manfaat Penelitian	5
1.5. Batasan Masalah	5
1.6. Sistematika Penulisan	6
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	7
2.1. Landasan Teori	7
2.1.1. Pasar Modal	7
2.1.2. Manfaat Pasar Modal	7
2.1.3. Jenis Pasar Modal	8
2.2. Saham	9
2.2.1. Pengertian Saham	9
2.2.2. Jenis Saham	10
2.2.3. Keuntungan Memiliki Saham.....	10

2.3.	<i>Return</i>	11
2.3.1.	Pengertian <i>Return</i>	11
2.3.2.	Macam-Macam <i>Return</i>	11
2.3.3.	Komponen <i>Return</i>	12
2.4.	Pasar Efisien	13
2.4.1.	Pengertian Pasar Efisien	13
2.4.2.	Syarat Untuk Menjadi Pasar Efisien	13
2.4.3.	Bentuk Pasar Efisien	14
2.5.	Anomali Pasar	16
2.5.1.	Macam-Macam Anomali Pasar	17
2.6.	<i>Monday Effect</i>	18
2.7.	<i>Friday Effect</i>	19
2.8.	<i>Rogalski Effect</i>	20
2.9.	<i>Januari Effect</i>	20
2.10.	Indeks LQ 45	21
2.10.1.	Syarat Masuk Indeks LQ 45.....	22
2.11.	Penelitian Terdahulu	22
2.12.	Kerangka Pemikiran	26
2.13.	Hipotesis	28
BAB III METODOLOGI PENELITIAN		29
3.1.	Desain Penelitian	29
3.2.	Tahapan Penelitian	29
3.3.	Definisi Operasional Variabel	30
3.4.	Waktu dan Tempat Penelitian	31
3.5.	Metode Pengumpulan Sampel	31
3.6.	Metode Pengumpulan Data	34
3.7.	Metode Analisis Data	35
3.7.1.	Analisis Statistik Deskriptif	35
3.7.2.	Analisis <i>Independent Sample T-test</i>	35
3.7.3.	Analisis <i>One Sample T-test</i>	37

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	38
4.1 Profil Perusahaan	38
4.2 Hasil Analisis Data	43
4.2.1. Hasil Analisis <i>Return</i> Harian	43
4.2.2. Analisis Statistik Deskriptif	45
4.2.3. Uji Normalitas Data	46
4.3 Uji Hipotesis	47
4.3.1 Uji <i>Independent Sample T-test</i>	47
4.3.2 Uji <i>One Sample T-test</i>	53
4.4 Pembahasan	55
BAB V KESIMPULAN	57
5.1 Kesimpulan	57
5.2 Implikasi Manajerial	58
DAFTAR PUSTAKA	
LAMPIRAN	
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	



DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 2.1 Macam-Macam Anomali Pasar	17
Tabel 2.2 Penelitian Terdahulu	22
Tabel 3.1 Operasionalisasi Variabel	30
Tabel 3.2 Populasi	32
Tabel 3.3 Sample	34
Tabel 4.1 Hasil Analisis Rata-Rata <i>Return</i> Harian	44
Tabel 4.2 Analisis Statistik Deskriptif <i>Return</i> Harian	45
Tabel 4.3 Analisis Statistik Deskriptif <i>Return</i> Januari dan Non Januari	46
Tabel 4.4 Hasil Uji Normalitas.....	47
Tabel 4.5 Hasil Uji <i>Independent Sample T-test</i> Senin & Selasa	48
Tabel 4.6 Hasil Uji <i>Independent Sample T-test</i> Senin & Rabu	50
Tabel 4.7 Hasil Uji <i>Independent Sample T-test</i> Senin & Kamis	51
Tabel 4.8 Hasil Uji <i>Independent Sample T-test</i> Senin & Selasa	52
Tabel 4.9 Hasil Uji <i>One Sample T-test</i>	53



DAFTAR GAMBAR

Halaman

Gambar 2.1. Kerangka Pemikiran..... 26

