

**PENGARUH HARI PERDAGANGAN TERHADAP RETURN SAHAM
PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI BURSA EFEK INDONESIA**

SKRIPSI

Program Studi Akuntansi

N a m a : TRI SUHARTANTO

N I M : 43206110249



**FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA**

2011

**PENGARUH HARI PERDAGANGAN TERHADAP RETURN SAHAM
PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI BURSA EFEK INDONESIA**

SKRIPSI

**Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar
SARJANA EKONOMI
Program Studi Akuntansi**

**N a m a : TRI SUHARTANTO
N I M : 43206110249**



**FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA
2011**

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : TRI SUHARTANTO

NIM : 43206110249

Program Studi : Akuntansi – Strata 1

Menyatakan bahwa skripsi ini adalah murni hasil karya sendiri. Apabila saya mengutip dari karya orang lain, maka saya mencantumkan sumbernya sesuai dengan ketentuan yang berlaku. Saya bersedia dikenai sanksi pembatalan skripsi ini apabila terbukti melakukan tindakan plagiat (penjiplakan).

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Jakarta, Agustus 2011



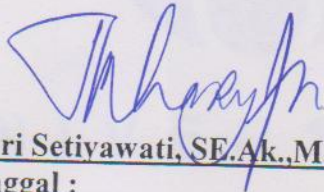
(TRI SUHARTANTO)
43206110249

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : TRI SUHARTANTO
NIM : 43206110249
Program Studi : Akuntansi – Strata 1
Judul Skripsi : Pengaruh Hari Perdagangan Terhadap
Return Saham Perusahaan Manufaktur
Di Bursa Efek Indonesia
Tanggal Ujian Skripsi :

Disahkan Oleh,

Pembimbing,



(Hari Setiyawati, SE.,Ak.,M.Si)

Tanggal :

Dekan,

Ketua Jurusan Akuntansi,



(DR. Wiwik Utami, Ak.,M.Si)

Tanggal :



(Nurul Hidayah, SE.,Ak,M.Si)

Tanggal :

LEMBAR PENGESAHAN DEWAN PENGUJI

Skripsi Berjudul

**PENGARUH HARI PERDAGANGAN TERHADAP RETURN SAHAM
PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI BURSA EFEK INDONESIA**

Dipersiapkan dan Disusun oleh:

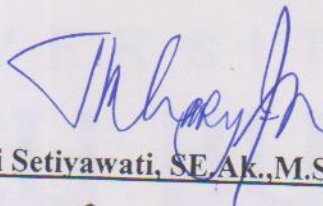
TRI SUHARTANTO

NIM: 43206110249

Telah dipertahankan didepan Dewan Penguji pada tanggal.....
dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima

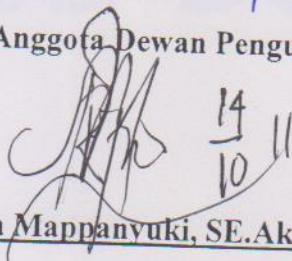
Susunan Dewan Penguji

Ketua Penguji/Pembimbing Skripsi



(Hari Setiawati, SE.Ak.,M.Si)

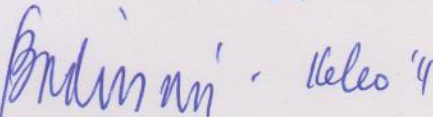
Anggota Dewan Penguji



14
10 11

(Ratna Mappanyuki, SE.Ak.,M.Si)

Anggota Dewan Penguji



(H. Sabarudin Muslim SE.M.Si)

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah. Puji syukur penulis panjatkan kehadiran Allah SWT atas Rahmat dan karunia yang telah diberikan kepada penulis sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“Pengaruh Hari Perdagangan Terhadap Return Saham Perusahaan Manufaktur Di Bursa Efek Indonesia”**. skripsi ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar sarjana pada program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Mercubuana.

Penulis mengungkapkan rasa terima kasih yang sebesar – besarnya kepada Ibu. Hari Setiyawati, SE.,Ak,M.Si selaku Dosen pembimbing yang telah memberikan saran, waktu, bimbingan, semangat, pengetahuan dan nasehat-nasehat yang sangat bermanfaat yang telah diberikan kepada penulis. Penulis juga ingin mengucapkan terima kasih kepada :

1. DR. Wiwik Utami,Ak.,M.Si selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Mercu Buana.
2. Nurul Hidayah SE., AK., M.Si selaku Ketua Jurusan Akuntansi Universitas Mercu Buana.
3. Bapak Sabarudin Muslim SE.MM., dan Ibu Ratna Mappanyuki SE., Ak., M.Si selaku pembahas dan penguji yang sudah banyak memberikan masukan untuk kesempurnaan skripsi ini.
4. Seluruh dosen-dosen dan staf program studi akuntansi Universitas Mercu Buana.

5. Bapak dan Ibunda (almarhum) tercinta yang senantiasa mendoakan dan selalu memberikan dukungan kepada penulis.
6. Kakak dan adik tercinta yang selalu memberikan doa dan dukungannya kepada penulis.
7. Keponakanku yang lucu yang selalu menambah semangat untuk menyelesaikan kuliah.
8. Herlina dan sahabat-sahabatku yang memberikan semangat untuk segera menyelesaikan skripsi ini
9. Seluruh teman-teman seperjuangan angkatan IX S1 Akuntansi dan rekan-rekan di PKSM yang tidak bisa disebutkan satu persatu atas kebersamaan selama menuntut ilmu di universitas mercubuana
10. Seluruh pihak yang terkait yang telah membantu penulis dalam memberikan data-data yang dibutuhkan dalam penyusunan skripsi ini.

Penulis berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat dan menambah khasanah ilmu pengetahuan bagi kita semua. Amin ya Rabbal a'lam.

Jakarta, Agustus 2011

Tri Suhartanto

DAFTAR ISI

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPS	i
LEMBAR PENGESAHAN DEWAN PENGUJI	ii
KATA PENGANTAR	iii
ABSTRAK	v
DAFTAR LAMPIRAN	ix
DAFTAR TABEL	x
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang Penelitian.....	1
B. Perumusan Masalah.....	4
C. Tujuan dan Kegunaan Penelitian.....	4
BAB II LANDASAN TEORI.....	6
A. Pengertian Pasar Modal.....	6
1. Pasar Modal.....	6
2. Fungsi dan Faktor-faktor yang Mempengaruhi Pasar Modal..	7
3. Manfaat Pasar Modal.....	10
4. Macam-macam Pasar Modal.....	11
5. Produk-produk yang di Pedagangkan di Pasar Modal.....	14
B. Pengertian Saham.....	17
1. Pengertian Saham.....	17
2. Pengertian Harga Saham.....	18
3. Jenis-jenis Harga Saham.....	19

4. Faktor-faktor yang Mempengaruhi Index Harga Saham.....	21
5. Return Saham.....	23
6. Penilaian Harga Saham.....	28
7. Mekanisme Pembentukan Harga Saham.....	34
8. Penentuan Harga Saham.....	34
C. Abnormal Return.....	36
1. Pengertian Abnormal Return.....	36
2. Jenis-jenis Abnormal Return.....	37
D. Anomali Pasar Yang Efisien.....	39
E. Pengaruh Hari Perdagangan Terhadap Return Saham Perusahaan Manufaktur Di Bursa Efek Indonesia.....	41
BAB III METODOLOGI PENELITIAN.....	44
A. Gambaran Umum Perusahaan.....	44
1. Lokasi Penelitian.....	44
2. Sejarah Singkat Perusahaan.....	44
B. Metode Penelitian.....	45
C. Hipotesis.....	46
D. Sampel Penelitian.....	48
E. Variabel dan Skala Pengukuran.....	51
F. Definisi Operasional Variabel.....	52
G. Metode Pengumpulan Data	54
H. Jenis Data.....	54
I. Metode Analisis Data.....	55

BAB IV ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN.....	62
A. Analisis Statistik Deskriptif	62
1. Uji Normalitas.....	62
2. Uji Auto Kolerasi.....	63
3. Uji Heteroskedastisitas.....	65
4. Uji Multikolinearitas.....	65
5. Penentuan koefisien kolerasi dan koefisien determinasi.....	67
6. Analisis Regresi berganda.....	67
7. Uji Hipotesis.....	68
a. Uji T.....	68
b. Uji F.....	70
8. Tabel Rangkuman Hasil Penelitian.....	71
 BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....	 74
A. Kesimpulan.....	74
B. Saran.....	74
DAFTAR PUSTAKA.....	
Lampiran.....	

DAFTAR TABEL

Tabel	Halaman
3.1 Daftar Nama Perusahaan Sample	50
3.2 Tabel Variabel dan Skala Pengukuran.....	52
4.1 Tabel Hasil Uji Normalitas	62
4.2 Tabel Hasil Uji Autokorelasi	63
4.3 Tabel Hasil Uji Multikolinearitas	66
4.4 Tabel Hasil Uji Korelasi Berganda	67
4.5 Tabel Hasil Uji T	68
4.6 Tabel Hasil Uji F (simultan)	70
4.7 Tabel Rangkuman Hasil Penelitian.....	71

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran

1. Analisis Regresi Berganda
2. Tabel Uji F
3. Tabel Uji T