

**ANALISIS ANOMALI HARI PERDAGANGAN PADA *RETURN* SAHAM :
PENGUJIAN *MONDAY EFFECT* PADA EMITEN LQ 45 DI BURSA
EFEK INDONESIA**

SKRIPSI

Program Studi Akuntansi

Nama : ANGGITA DEWI PUSPITARINI

NIM : 43208010280



FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MERCU BUANA

JAKARTA

2012

**ANALISIS ANOMALI HARI PERDAGANGAN PADA *RETURN* SAHAM :
PENGUJIAN *MONDAY EFFECT* PADA EMITEN LQ 45 DI BURSA
EFEK INDONESIA**

SKRIPSI

**Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar
SARJANA EKONOMI
Program Studi Akuntansi – Strata 1**

Nama : ANGGITA DEWI PUSPITARINI

NIM : 43208010280



FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MERCU BUANA

JAKARTA

2012

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Anggita Dewi Puspitarini

NIM : 43208010280

Program Studi : Akuntansi S1

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, 15 Agustus 2011



Anggita Dewi Puspitarini

NIM:43208010280

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Anggita Dewi Puspitarini
NIM : 43208010280
Program Studi : S1 Akuntansi
Judul Skripsi : **ANALISIS ANOMALI HARI PERDAGANGAN PADA
RETURN SAHAM: PENGUJIAN MONDAY EFFECT
PADA EMITEN LQ-45 DI BURSA EFEK INDONESIA**
Tanggal Ujian Skripsi : 22 Juni 2012

Disahkan oleh,

Pembimbing,



(Dr. Wiwik Utami, SE. Ak. M.Si)

Tanggal :

Dekan,



(Dr. Wiwik Utami, SE. Ak. M.Si)

Tanggal :

Ketua Program Studi Akuntansi,



(Nurul Hidayah SE. Ak. M.Si)

Tanggal :

LEMBAR PENGESAHAN DEWAN PENGUJI

Skripsi Berjudul

**ANALISIS ANOMALI HARI PERDAGANGAN PADA *RETURN* SAHAM:
PENGUJIAN *MONDAY EFFECT* PADA EMITEN LQ-45 DI BURSA
EFEK INDONESIA**

Dipersiapkan dan Disusun oleh:

Anggita Dewi Puspitarini

NIM: 43208010280

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji pada tanggal 22 Juni 2012

Dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima

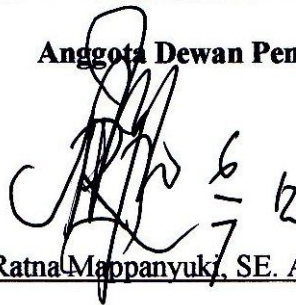
Susunan Dewan Penguji

Ketua Penguji/Pembimbing Skripsi



(Dr. Wiwik Utami, SE. Ak. M.Si)

Anggota Dewan Penguji



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

Anggota Dewan Penguji



(Syahril Djaddang, SE. Ak. M.Si)

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kehadiran Allah SWT atas rahmat dan karunia yang telah diberikan kepada penulis sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“Analisis Anomali Hari Perdagangan Pada Return Saham: Pengujian *Monday Effect* Pada Emiten LQ-45 Di Bursa Efek Indoensia”**. Skripsi ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar sarjana Ekonomi di Universitas Mercu Buana.

Penulis menyadari bahwa penulisan skripsi ini melibatkan banyak pihak yang membantu dalam penyelesaian skripsi ini, baik itu dalam bentuk moral maupun moril. Pada kesempatan ini, penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada :

1. Allah SWT atas rahmat dan karunia yang telah diberikan kepada penulis.
2. Kepada orang tua, Bapak Warsito dan Ibu Sukisti, atas perhatian, cinta, kasih sayang serta dukungan moril materil.
3. Ibu Dr. Wiwik Utami, SE. Ak. M.Si, selaku dosen pembimbing dan Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.yang senantiasa meluangkan waktu untuk memberikan bimbingan, semangat, pengetahuan, arahan, dan nasehat-nasehat yang bermanfaat kepada penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.
4. Ibu Nurul Hidayah, SE. Ak, M.Si , selaku Ketua Program Studi Akuntansi S1, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

5. Seluruh staff pengajar dan karyawan FEB Universitas Mercu Buana, yang telah mendidik dan memberikan ilmu pengetahuan secara langsung maupun tidak langsung sehingga penulis dapat menyelesaikan pendidikan Sarjana S1 Ekonomi di Universitas Mercu Buana.
6. Kepada Kakak Anna dan Amar, adikku Ayu, serta keponakanku Ali yang selalu memberikan dukungan dan doa kepada penulis.
7. Emma, Fitri, Winda, Lisa, Putri, Fitria dan Sisca selaku teman seperjuangan penulis dalam menyelesaikan skripsi ini. Terima kasih kawan atas dukungan, saran, masukan serta bantuan selama menyelesaikan skripsi.
8. Seluruh pihak Universitas mercu Buana baik staff Tata usaha, Direktorat Kemahasiswaan, BAK, BAA dan lain-lain yang tidak dapat saya sebutkan satu per satu.

Penulis menyadari bahwa dalam penyusunan skripsi ini masih jauh dari kesempurnaan dan masih banyak kekurangan. Oleh karena itu, dengan segala kerendahan hati penulis menerima berbagai masukan baik berupa kritik maupun saran untuk penyempurnaan skripsi ini.

Jakarta, 21 Mei 2012

Penulis

DAFTAR ISI

	Halaman
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI.....	i
LEMBAR PENGESAHAN DEWAN PENGUJI.....	ii
KATA PENGANTAR.....	iii
ABSTRAK.....	v
DAFTAR ISI.....	vii
DAFTAR TABEL.....	x
DAFTAR LAMPIRAN.....	xi
 BAB I PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Perumusan Masalah.....	4
C. Tujuan dan Manfaat Penelitian.....	5
 BAB II LANDASAN TEORI	
A. Pasar Modal.....	7
1. Jenis Pasar Modal Berdasarkan Fungsi.....	8
2. Pelaku Pasar Modal.....	9
B. Saham.....	10
1. Jenis-jenis Saham.....	11
2. Manfaat Kepemilikan Saham.....	14
3. Resiko Kepemilikan Saham.....	15
C. <i>Return</i> Saham.....	17
D. Harga Saham.....	20

E.	Efisiensi Pasar (<i>Market Efficiency</i>).....	21
1.	Tingkatan Efisiensi Pasar Modal.....	22
2.	Alasan Pasar Efisien dan Tidak Efisien.....	25
F.	Anomali Pasar (<i>Market Anomalies</i>).....	26
G.	Penelitian-penelitian Terdahulu.....	29
H.	Hipotesis.....	34

BAB III METODOLOGI PENELITIAN

A.	Waktu dan Tempat Penelitian.....	35
B.	Desain Penelitian.....	35
C.	Hipotesis Penelitian.....	36
D.	Variabel dan Skala Pengukuran.....	36
E.	Metode Pengumpulan Data.....	37
F.	Jenis Data.....	37
G.	Populasi dan Sampel.....	37
H.	Metode Analisis Data.....	40
1.	Analisis Deskriptif.....	40
2.	Uji f.....	40
3.	Uji t.....	41

BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN

A.	Analisis Statistik Deskriptif.....	43
B.	Pengujian Hipotesis.....	47
1.	Pengujian Hipotesis 1.....	47
2.	Pengujian Hipotesis 2.....	52
3.	Pengujian Hipotesis 3.....	56

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN

A.	Kesimpulan.....	60
B.	Saran.....	61
C.	Keterbatasan Penelitian.....	62
DAFTAR PUSTAKA.....		63
Lampiran		

DAFTAR TABEL

Tabel	Halaman
2.1 Hasil Penelitian Terdahulu.....	30
3.1 Daftar Emiten LQ-45 yang Konsisten Selama Tahun 2010.....	39
4.1 Statistik Deskriptif <i>Return</i> Saham Harian.....	43
4.2 <i>Levene's Test of Equality of Error Variances</i>	47
4.3 <i>Test of Between-Subjects Effects</i>	48
4.4 <i>Post Hoc Test</i>	49
4.5 Statistik Deskriptif <i>Week Four Effect</i>	53
4.6 Pengujian <i>Week Four Effect Independent Sample t_{test}</i>	54
4.7 Statistik Deskriptif <i>Rogalsky Effect</i>	56
4.8 Pengujian <i>Rogalsky Effect Independent Sample t_{test}</i>	57

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran

- I. Daftar Perusahaan LQ-45 yang Konsisten Selama Tahun 2010
- II. Kalender Libur Bursa Tahun 2010
- III. Output Hasil Analisis Data dengan Menggunakan SPSS 17
- IV. Daftar Harga Saham Harian Penutupan dan *Return* Saham Emiten LQ-45