

ANALISIS PENGARUH *MONDAY EFFECT* PADA RETURN SAHAM DI BURSA EFEK INDONESIA



Oleh:

SYLVIA PRISETYO

3103016141

**JURUSAN MANAJEMEN
FAKULTAS BISNIS
UNIVERSITAS KATOLIK WIDYA MANDALA
SURABAYA
2021**

**ANALISIS PENGARUH *MONDAY EFFECT* PADA RETURN SAHAM DI
BURSA EFEK INDONESIA**

SKRIPSI

Diajukan kepada

FAKULTAS BISNIS

UNIVERSITAS KATOLIK WIDYA MANDALA SURABAYA

Untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan

Memperoleh Gelar Sarjana Manajemen

Jurusan Manajemen

OLEH:

SYLVIA PRISETYO

3103016141

JURUSAN MANAJEMEN

FAKULTAS BISNIS

UNIVERSITAS KATOLIK WIDYA MANDALA

SURABAYA

2021

HALAMAN PERSETUJUAN

SKRIPSI

**ANALISIS PENGARUH *MONDAY EFFECT* PADA RETURN SAHAM DI
BURSA EFEK INDONESIA**

OLEH:

SYLVIA PRISETYO

3103016141

Telah Disetujui dan Diterima dengan Baik
Untuk Diajukan Kepada Tim Penguji

Pembimbing I,



Herlina Yoka Roida, SE., M.Com., Ph.D.

NIDN. 0722027501

Tanggal: 21 Juni 2021

Pembimbing II,



Drs. Ec. N Agus Sunarjanto, M.M.

NIDN. 0014126703

Tanggal: 17 Juni 2021

HALAMAN PENGESAHAN

Skripsi yang ditulis oleh: Sylvia Prisetyo NRP 3103016141 Telah diuji pada tanggal 28 Juni 2021 dan dinyatakan lulus oleh Tim Penguji.

Ketua Tim Penguji:



Herlina Yoka Roida, SE., M.Com., Ph.D.
NIDN. 0722027501

Mengetahui:

Dekan,

Ketua Jurusan,



Digitally signed by Yulka
Rosita Agrippina, SM., MIB
DN: C=ID, OU=Widy
Mandala Catholic
University, O=Faculty of
Business, CN=Yulika
Rosita Agrippina, SM.,
MIB,
E=agrippina@ukwms.ac.id
Reason: I have reviewed
this document
Location: Surabaya
Date: 2021-07-10 11:11:18

Dr. Lodovicus Lasdi, MM., Ak., CA., CPA. Yulika Rosita Agrippina, S.M., MIB.
NIDN. 0713097203 NIDN. 0701079401

**PERNYATAAN KEASLIAN KARYA ILMIAH DAN PERSETUJUAN
PUBLIKASI KARYA ILMIAH**

Demi perkembangan ilmu pengetahuan, saya sebagai mahasiswa Unika Widya Mandala Surabaya:

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Sylvia Prisetyo

NRP : 3103016141

Judul Skripsi : Analisis Pengaruh Monday Effect terhadap Return Saham di Bursa Efek Indonesia

Menyatakan bahwa skripsi ini adalah ASLI karya tulis saya. Apabila terbukti karya ini merupakan plagiarism, saya bersedia menerima sanksi yang akan diberikan oleh Fakultas Bisnis Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya. Saya menyetujui pula bahwa karya tulis ini dipublikasikan/ditampilkan di internet atau media lain (digital library perpustakaan Unika Widya Mandala Surabaya) untuk kepentingan akademik sebatas sesuai dengan Undang-undang Hak cipta.

Demikian pernyataan keaslian dan persetujuan publikasi karya ilmiah ini saya buat dengan sebenarnya.

Surabaya,
Yang Menyatakan


Sylvia Prisetyo

KATA PENGANTAR

Dengan memanjatkan puji dan syukur kepada Tuhan Yang Maha Esa, karena atas rahmat dan hidayah-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan penulisan tugas akhir dengan baik. Penulisan tugas akhir dengan judul “Analisis Pengaruh *Monday Effect* pada Return Saham di Bursa Efek Indonesia”. Penyusunan tugas akhir ditunjukkan dalam memenuhi salah satu syarat guna untuk memperoleh gelar sarjana ekonomi di Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya.

Penyusunan skripsi tidak lepas dari dukungan berbagai pihak yang telah membantu penulisan dengan baik, sehingga dalam kesempatan ini penulis ingin menyampaikan rasa terimakasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Bapak Lodovicus Lasdi, MM., Ak., CA., CPA. Selaku Dekan Fakultas Bisnis Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya.
2. Ibu Yulika Rosita Agrippina, S.M., MIB. Selaku Ketua Jurusan Manajemen Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya.
3. Ibu Herlina Yoka Roida, SE., M.Com., Ph.D. Selaku Dosen Pembimbing I yang telah bersedia meluangkan banyak waktunya dalam membimbing dan memberikan petunjuk atau arahan yang bermanfaat dalam menyelesaikan tugas akhir.
4. Bapak Drs. Ec. N. Agus Sunarjanto, MM. Selaku Dosen Pembimbing II yang bersedia meluangkan waktunya dalam memberikan saran mengenai penulisan tugas akhir dengan benar.
5. Ibu Dr. Fenika Wulani, SE., M.Si. Selaku Dosen Wali yang telah memberikan arahan dan motivasi dari awal semester hingga akhir semester dalam menempuh studi di Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya.
6. Seluruh Dosen Fakultas Bisnis Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya yang telah memberikan ilmu selama menempuh pendidikan dari awal semester hingga akhir semester.
7. Ucapan terima kasih untuk kedua orang tua penulis, Ibu Rosalia dan Bapak Thomas yang telah menjadi orang tua terhebat yang selalu memberikan motivasi, nasehat, perhatian, cinta dan kasih sayang serta doanya.

8. Untuk kakak Jonathan, Edi, Heru, Monalisa, Risca, dan adik Evelyn, Marlyn, Berlin, Bryan dan seluruh saudara sepupu terima kasih atas segala dukungan, perhatian, motivasi, semangat, dan kasih sayang serta doanya.
9. Natalia, Verlia Kristiani, Melly, Kristiana Santoso, Esther Tri Handayani, Sella Angelina, Ainun Munawaroh, Villian Soeindra, Tabitha Evelyn, Gabriele dan Jessica terima kasih untuk waktu, dukungan, dan bantuan yang telah diberikan, tanpa kalian penulis tidak akan pernah bisa sampai titik ini.
10. Teman-teman angkatan 2016 baik dari jurusan manajemen maupun dari rumpun keuangan yang telah menjadi teman seperjuangan dalam kegiatan perkuliahan, memberikan semangat dan dukungan serta saran untuk penulis.

Penulis menyadari adanya keterbatasan maupun kekurangan dalam tugas akhir. Oleh karena itu, penulis berharap dari kekurangan dapat dijadikan bahan pertimbangan bagi peneliti selanjutnya. Penulis juga berharap skripsi ini mampu memberikan manfaat dan juga wawasan bagi para pembaca. Akhir kata, penulis mengucapkan terima kasih dan semoga tugas akhir ini dapat bermanfaat serta berguna bagi yang memerlukannya.

Surabaya, 18 Juni 2021

Penulis,



Sylvia Prisetyo

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN KARYA ILMIAH.....	iv
KATA PENGANTAR.....	v
DAFTAR ISI.....	vii
DAFTAR TABEL.....	ix
DAFTAR LAMPIRAN.....	x
ABSTRAK.....	xi
BAB 1. PENDAHULUAN.....	1
1.1. Latar Belakang Masalah.....	1
1.2. Perumusan Masalah.....	3
1.3. Tujuan Penelitian.....	3
1.4. Manfaat Penelitian.....	4
1.5. Sistematika Penulisan Skripsi.....	4
BAB 2. TINJAUAN PUSTAKA.....	6
2.1. Landasan Teori.....	6
2.1.1. Efisiensi Pasar.....	6
2.1.2. Anomali Pasar	8
2.1.3. <i>Monday Effect</i>	10
2.1.4. <i>Return Saham</i>	11
2.1.5. <i>Abnormal Return</i>	12
2.1.6. <i>Behavioral Finance</i>	12
2.2. Penelitian Terdahulu.....	12

2.3.	Pengembangan Hipotesis.....	13
------	-----------------------------	----

BAB 3. METODE PENELITIAN.....15

3.1.	Pengukuran Variabel.....	15
3.2.	Jenis Data.....	16
3.3.	Metode Pengumpulan Data.....	17
3.4.	Populasi dan Sampel.....	17
3.4.1.	Populasi.....	17
3.4.2.	Sampel.....	17
3.5.	Analisis Data.....	18

BAB 4. HASIL DAN PEMBAHASAN.....20

4.1.	Gambaran Umum Objek Penelitian.....	20
4.2.	Deskripsi Data.....	20
4.3.	Analisis Statistik Deskriptif.....	21
4.3.1.	Uji Hipotesis.....	24
4.3.2.	Uji T.....	25
4.4.	Pembahasan.....	28

BAB 5. SIMPULAN, KETERBATASAN, DAN SARAN.....31

5.1.	Simpulan.....	31
5.2.	Keterbatasan.....	31
5.3.	Saran.....	32

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 2.1. Jenis-Jenis Anomali Pasar.....	8
Tabel 2.2. Hasil Penelitian Terdahulu.....	13
Tabel 4.1. Hasil Statistik Deskriptif Pembukaan Saham.....	21
Tabel 4.2. Hasil Statistik Deskriptif Penutupan Saham.....	22
Tabel 4.3. Hasil Uji <i>Run Test</i> pada Harga Pembukaan.....	24
Tabel 4.4. Hasil Uji <i>Run Test</i> pada Harga Penutupan.....	25
Tabel 4.5. Hasil Uji T dari Harga Pembukaan.....	26
Tabel 4.6. Hasil Uji T dari Harga Penutupan.....	27

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Daftar Sampel Penelitian

Lampiran 2. Data Variabel

Lampiran 3. Deskriptif Data Statistik

Lampiran 4. Uji *Run Test*

Lampiran 5. Uji T

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh fenomena *Monday effect* terhadap *return* Saham pada perusahaan Indeks LQ-45 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). Sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah teknik *purposive sampling* sehingga terdapat 45 perusahaan di Indeks LQ-45, dengan mengambil perusahaan yang secara konsisten dan memperoleh 29 sampel perusahaan. Dalam penelitian ini metode analisis data yang digunakan adalah Uji T dan Uji *Run Test*. Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa terjadi adanya fenomena *Monday effect* pada perusahaan Indeks LQ-45 di harga Pembukaan saham yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) selama periode Januari 2015 sampai dengan Desember 2019.

Kata kunci: *Monday Effect*, *Return* saham, *abnormal return*, anomali pasar

ANALYSIS OF MONDAY EFFECT ON STOCK RETURN IN INDONESIAN STOCK EXCHANGE

ABSTRACT

This study aims to analyze the influence of the Monday effect phenomenon on stock returns in LQ-45 Index companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX). The sample used in this study is a purposive sampling technique so that there are 45 companies in the LQ-45 Index, by taking companies that are consistent and obtaining 29 samples of companies. In this study, the data analysis method used was the T-Test and the Run-Test. The results of this study indicate that there is a Monday effect phenomenon in LQ-45 Index companies at the Opening price of shares listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) during the period January 2015 to December 2019.

Keywords: *Monday Effect, stock returns, abnormal return, market anomaly*