KWIK KIAN GIE
SCHOOL OF BUSINESS
Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.
© Hak cipta milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)
Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie

BAB V

KESIMPULAN DAN SARAN

A. KESIMPULAN

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh anomali pasar: *the day of the week effect* dan *week four effect* terhadap *return* saham di Bursa Efek Indonesia dengan menggunakan harga penutupan harian (*closing price*) IHSG periode Januari – Desember 2016 sebagai sampel. Berdasarkan hasil pengujian dan pembahasan yang dilakukan di bab-bab sebelumnya, dapat disimpulkan bahwa:

1. *The day of the week effect* berpengaruh terhadap *return* saham di Bursa Efek Indonesia.
2. *Week four effect* tidak berpengaruh terhadap *return* saham di Bursa Efek Indonesia.

B. SARAN

Berdasarkan hasil penelitian dan keterbatasan yang terdapat dalam penelitian ini, maka peneliti mengajurkan beberapa saran untuk pengembangan penelitian selanjutnya. Berikut ini beberapa saran yang dapat peneliti berikan, antara lain:

1. Dalam melakukan pengujian anomali pasar, khususnya *the day of the week effect* dan *week four effect* sebaiknya memperhatikan periode penelitian, karena fenomena tersebut tidak selalu terjadi. Diharapkan pada penelitian selanjutnya,

periode yang digunakan lebih banyak agar dapat membandingkan apakah fenomena anomali tersebut terjadi setiap tahun.

2. Pada penelitian selanjutnya, diharapkan menggunakan objek penelitian yang berbeda untuk melihat apakah fenomena anomali, khususnya *the day of the week effect* dan *week four effect* terjadi pada keseluruhan saham atau saham tertentu saja.

KWIK KIAN GIE SCHOOL OF BUSINESS
© Hak cipta milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)
Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie
Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.