**ABSTRAK**

Daniel Renaldy Z / 22150501 / 2019 / Pengujian Anomali Saham: *Day of The Week Effect, Week-Four Effect* dan *Rogalsky Effect* terhadap *Return* Saham Perusahaan yang Terdaftar di Indeks LQ-45 periode Januari–Desember 2018 / Pembimbing: Dr. M. Budi Widiyo Iryanto, M.E.

Penelitian ini bertujuan untuk meneliti keberadaan fenomena *Day of the Week Effect*, *Week-Four Effect* dan *Rogalsky Effect* pada perusahaan yang terdaftar di Indeks LQ-45 pada Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2018 yang didasari oleh masalah penelitian berupa adanya indikasi kecenderungan rata-rata hari Senin yang negatif di satu minggu, rata-rata hari Senin yang negatif di minggu ke-empat dan kelima, dan rata-rata hari Senin yang negatif hilang pada bulan April terhadap *return* saham.

Teori ini didasarkan oleh teori hipotesis pasar efisien, teori anomali saham, dan teori perilaku keuangan. Teori hipotesis pasar efisien ini menyatakan bahwa harga yang tercermin di pasar merupakan harga sesungguhnya, sehingga tidak mungkin bagi investor untuk mendapat *return* yang *abnormal*.Namun pada penelitian-penelitian yang terjadi, banyak ditemukannya *anomaly* di dalam pasar, yangdimana investor bisa mendapat *abnormal return* yang bertentangan dengan teori hipotesis pasar efisien.

Sampel yang digunakan oleh penulis meliputi 37 perusahaan yang terdaftar di Indeks LQ-45 pada Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2018 dimana sampel dipilih menggunakan metode *purposive sampling* yaitu teknik pengambilan sampel dengan mempertimbangkan kriteria tertentu. Pengujian hipotesis dilakukan dengan Uji *Kruskall-Wallis*, Uji *Paired T-Test*, dan Uji *Wilcoxon* melalui aplikasi statistik SPSS versi 24.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa terdapat pengaruh hari dalam satu minggu dan pengaruh rogalski terhadap *return* saham. Akan tetapi, dari hasil penelitian juga tidak terdapat pengaruh minggu ke-empat terhadap *return* saham.

Berdasarkan penelitian ini, peneliti menyimpulkan bahwa fenomena kalender anomali ini tidak selalu terjadi di Bursa Efek Indonesia (BEI), dan terjadi pada suatu kondisi juga pada waktu tertentu.

Kata kunci: anomali pasar, *return* saham, *day of the week effect*, *week-four effect*, *rogalsky effect*.