# BAB V

# KESIMPULAN DAN SARAN

## KESIMPULAN

Penelitian ini bertujuan untuk menguji mendapatkan bukti empiris mengenai fenomena anomalidi Bursa Efek Indonesia khususnya anomali pasar: *the day of the week effect* dan *week four effect* terhadap *return* saham pada Bursa Efek Indonesia dengan menggunakan harga penutupan harian (*closing price*) perusahaan yang tercatat di LQ45 berturut-turut selama periode Februari 2017 – Januari 2019 sebagai sampel. Berdasarkan hasil pengujian pembahasan yang dilakukan di bab-bab sebelumnya, dapat disimpulkan bahwa:

1. Terdapat *the day of the week effect* pada *return* saham perusahaan LQ45 di Bursa Efek Indonesia khususnya yang terkonsentrasi pada hari Selasa selama periode Februari 2017 – Januari 2019.
2. Terdapat *Week four effect* pada *return* saham perusahaan LQ45 di Bursa Efek Indonesia selama periode Februari 2017 – Januari 2019.

## SARAN

Berdasarkan hasil penelitian dan keterbatasan yang terdapat dalam penelitian ini, maka peneliti menganjurkan untuk pengembangan penelitian selanjutnya. Pada penelitian selanjutnya, diharapkan untuk mengkaji kembali dengan anomali *size effect* untuk melihat apakah anomali *return* perusahaan-perusahan tersebut hanya terjadi pada perusahaan dengan karakteristik tertentu saja.