# ABSTRAK

Marco Pipin / 27150450 / 2019 / Analisis *the Day of the Week Effect* dan *Week Four Effect* pada *Return* Saham pada Perusahaan LQ45 yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode Tahun 2017-2019 / Pembimbing: Dr. Abdullah Rakhman, Ir., M.M.

Penelitian ini bertujuan untuk meneliti keberadaan fenomena *the Day of the Week Effect* dan *Week Four Effect* pada saham perusahaan LQ45 di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2017-2019 didasari oleh masalah penelitian berupa adanya temuan indikasi kecenderungan rata-rata *return* saham yang berbeda pada setiap periode.

Teori yang mendasari penelitian ini adalah teori hipotesis pasar efisien dan teori anomali (dijelaskan dengan teori behavioural). Teori pasar efisien menyatakan bahwa harga yang tercermin di pasar merupakan harga sesungguhnya sehingga tidak memungkinkan bagi investor untuk mendapat *abnormal return* namun pada penelitian-penelitian tentang pasar modal, banyak ditemukan *anomali* dimana investor bisa mendapat *abnormal return* yang bertentangan dengan teori pasar efisien.

Sampel yang digunakan dalam penelitian ini meliputi 35 perusahaan yang terdaftar pada LQ45 di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2017-2019 dimana sampel dipilih menggunakan metode *purposive sampling* yaitu teknik pengambilan sampel dengan mempertimbangkan kriteria-kriteria tertentu. Variabel *return* saham *the Day of the Week Effect* akan dikategorikan mendijadi dua yaitu *return* Senin sampai dengan Jumat dan non Senin sampai dengan non Jumat sedangkan untuk variabel *return* *Week Four Effect* juga dikategorikan menjadi dua yaitu *return* Senin minggu123 dan *return* Senin minggu45. Teknik analisis data untuk menguji masing-masing variabel dan pengujian hipotesis melalui Uji *Paired-Samples T Test* melalui *software* SPSS Versi 22.

Hasil penelitian dengan menggunakan signifikansi (α) 5% menunjukan bahwa terdapat perbedaan signifikan antara *return* untuk setiap harinya tiap minggu pada tahun 2017 - 2019 serta terdapat perbedaan signifikan antara *return* minggu 1,2,dan 3 dengan *return* minggu ke 4 dan 5 setiap bulan pada tahun 2017 - 2019.

Berdasarkan penelitian ini, peneliti menyimpulkan bahwa fenomena *the Day of the Week Effect* dan *Week Four Effect*  terjadi di Bursa Efek Indonesia (BEI).

Kata kunci: *The Day Of The Week Effect, Week Four Effect*, *Return* Saham