# ABSTRAK

Wahid Abdul Malik / 23150579 / 2019 / Analisis *Monday Effect* terhadap *Return* Saham, Volume Perdagangan, dan Probabilitas *Return* Negatif & Positif Pada Sektor Keuangan dan Perdagangan, Jasa, dan Investasi di Bursa Efek Indonesia Periode 2017 / Pembimbing : Dr. Said Kelana Asnawi.

Diantara bentuk anomali pasar yaitu anomali musiman, satu diantara anomali musiman adalah *Monday effect*. *Monday effect* merupakan salah satu jenis anomali yang biasanya terjadi pada pasar saham yaitu ketika return saham pada hari Senin (negatif). Faktor utama *Monday effect* adalah disebabkan dari psikologis dari investor itu sendiri, yaitu investor beranggapan bahwa hari senin merupakan hari dimana awal hari kerja setelah masa libur weekend, sehingga investor belum dapat bekerja produktif seperti hari lainnya.

Terdapat dua teori yang mendasari penelitian ini, teori anomali pasar dan hipotesis pasar efisien. Pasar yang efisien adalah pasar dimana harga semua sekuritas yang diperdagangkan telah mencerminkan semua informasi yang tersedia. *Monday effect* adalah dimana *Return* hari Senin cenderung menghasilkan *return* yang negatif.

Penggunaan sampel pada penelitian ini yaitu pada sektor Keuangan dan Perdagangan, Jasa, dan Investasi yang merupakan bagian dari Bursa Efek Indonesia (BEI) pada periode Januari 2017 – Desember 2017. Metode pengujian hipotesis pada penelitian ini yaitu dengan menggunakan uji *Paired T-test* dan uji *Logistic Regression*.

Hasil penelitian menunjukan bahwa terdapat perbedaan signifikan pada *return* open-close pada *return* hari senin-kamis dan senin-jumat, lalu pada *return* close-close juga terdapat perbedaan signifikan pada *return* hari senin-rabu, senin-kamis, dan senin-jumat. Volume perdagangan juga terdapat perbedaan signifikan pada *return* hari senin-selasa dan senin-rabu. Kemudian peluang untuk mendapatkan *return* positif yaitu sekitar kisaran 60%an, lebih besar dari pada peluang *return* negatif yang hanya sekitar kisaran 30%an.

Dari hasil penelitian ini, dapat ditarik kesimpulan ada bukti terjadinya *Monday Effect.* Peluang untuk mendapatkan *return* positif lebih besar dari pada *return* negatif yaitu sebesar kisaran 60%an, yang mana ini merupakan sinyal baik bagi para investor untuk melakukan investasi pada sektor ini.