

Skripsi

**Pengaruh Kalender Jawa Matahari Terhadap *Abnormal Return* Saham
Perusahaan Manufaktur Bidang *Food & Beverage* di Bursa Efek Indonesia**

Diajukan untuk memenuhi syarat guna mencapai gelar

Sarjana Ekonomi di Fakultas Ekonomi

Universitas Katolik Soegijapranata

Semarang



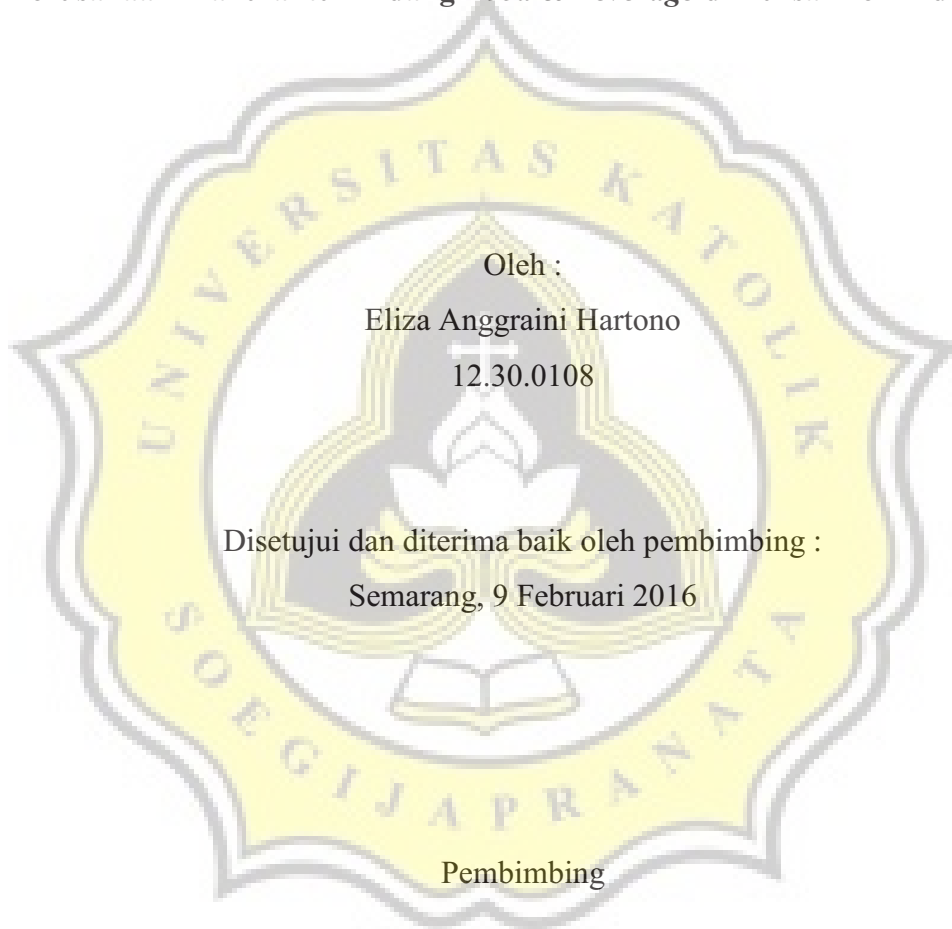
Eliza Anggraini Hartono

12.30.0108

**Fakultas Ekonomi & Bisnis
Universitas Katolik Soegijapranata
Semarang
2016**

Skripsi dengan judul :

**Pengaruh Kalender Jawa Matahari Terhadap *Abnormal Return* Saham
Perusahaan Manufaktur Bidang *Food & Beverage* di Bursa Efek Indonesia**



Dr. Widuri Kurniasari, SE, M.Si

Telah diterima dan disahkan oleh panitia penguji pada :

Rabu, 24 Februari 2016 skripsi dengan judul :

**Pengaruh Kalender Jawa Matahari Terhadap *Abnormal Return* Saham
Perusahaan Manufaktur Bidang *Food & Beverage* di Bursa Efek Indonesia**

Oleh :

Eliza Angraini Hartono

12.30.0108

Tim penguji

Drs. B. Junianto Wibowo, MSM. Y. Ricky Dwi Budi H., SE, M.Si Dr. Widuri Kurniasari, SE, M.Si

Mengetahui,

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Katolik Soegijapranata

(Sentot Suciarto A., Ph.D)

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Saya, yang bertanda tangan dibawah ini dengan sesungguhnya menyatakan bahwa skripsi dengan judul :

**Pengaruh Kalender Jawa Matahari Terhadap *Abnormal Return Saham*
Perusahaan Manufaktur Bidang *Food & Beverage* di Bursa Efek Indonesia**

Benar-benar merupakan karya saya. Saya tidak mengambil sebagian atau seluruh karya orang lain yang seolah-olah saya akui sebagai karya saya. Apabila saya melakukan hal tersebut, maka gelar dan ijazah yang saya peroleh dinyatakan batal dan akan saya kembalikan kepada Universitas Katolik Soegijapranata.

Semarang, 9 Februari 2016

Yang menyatakan,

Eliza Anggraini Hartono

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

IMPOSSIBLE

(Anonymous)



PERSEMBAHAN

Skripsi ini saya persembahkan untuk :

1. Tuhan Yang Maha Esa atas Berkat dan Karunia – Nya
2. Orang Tua yang sangat kucintai

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh kalender Jawa Matahari terhadap *abnormal return* saham perusahaan manufaktur bidang *food & beverage* di BEI. Sampel yang digunakan adalah 16 perusahaan manufaktur bidang *food & beverage* di BEI tanggal 22 Juni 2012 – 21 Juni 2015. Metode statistik yang digunakan adalah regresi linier sederhana. Hasil penelitian menunjukkan musim Kadhestha dan Kasadha berpengaruh positif dan signifikan.

Kata Kunci : *Abnormal return* saham, kalender Jawa Matahari, anomali pasar, return saham.



KATA PENGANTAR

Puji syukur peneliti ucapkan kepada Tuhan Yang Maha Kuasa, karena skripsi dengan judul **Pengaruh Kalender Jawa Matahari Terhadap *Abnormal Return Saham Perusahaan Manufaktur Bidang Food & Beverage* di Bursa Efek Indonesia** telah dapat peneliti selesaikan. Skripsi ini disusun untuk memenuhi syarat guna memperoleh gelar Sarjana Ekonomi (SE) pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Katolik Soegijapranata Semarang.

Selesainya skripsi ini tidak terlepas dari bantuan beberapa pihak. Oleh karena itu, peneliti mengucapkan terima kasih kepada:

1. Papa, Mama, dan keluarga besar yang selalu mendoakan, mendukung, dan memberikan dorongan untuk terus melakukan yang terbaik dalam studi penulis.
2. Bapak Sentot Suciarto A., Ph.D selaku Kepala Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Katolik Soegijapranata Semarang.
3. Ibu Dr. Widuri Kurniasari, SE, M.Si selaku dosen pembimbing yang telah bersedia meluangkan waktu untuk memberikan dukungan, bimbingan, saran dan kritik, serta pembelajaran yang berguna dalam proses penyusunan skripsi dari awal hingga akhir.
4. Bapak Y. Ricky Dwi Budi H., SE, M.Si selaku dosen penguji. Terimakasih atas bantuan, bimbingan, waktu, dorongan, dan juga dukungan terhadap peneliti dalam penyelesaian skripsi.

5. Bapak Drs. B. Junianto Wibowo, MSM. Selaku dosen penguji. Terimakasih atas bantuan, bimbingan, waktu, dorongan, dan juga dukungan terhadap peneliti dalam penyelesaian skripsi.
6. Kevin yang selalu memberi semangat, menemani, meminjamkan laptop, membantu, dan juga mendukung peneliti untuk menyelesaikan skripsi. *Thank you Onyot.*
7. Cik Jessica yang selalu dengan sabar mengajari peneliti selama masa perkuliahan, dan selalu menjadi cicik yang baik untuk peneliti. *Thank you Inyik.*
8. Vina, dan Bahar yang selalu meberikan canda tawa, menemani, mendukung, dan mendorong peneliti untuk menyelesaikan skripsi. *Thank you Alayerz ☺*
9. Chintia yang selalu menemani peneliti di masa kuliah dari semester 1, menjadi sahabat yang baik, dan selalu mendukung peneliti. *Thank you Cimolmol.*
10. Semua pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu. Terima kasih atas bantuannya selama ini.

Akhir kata, semoga penelitian ini dapat bermanfaat bagi pihak-pihak yang berkepentingan.

Semarang, 9 Februari 2016

Penulis,

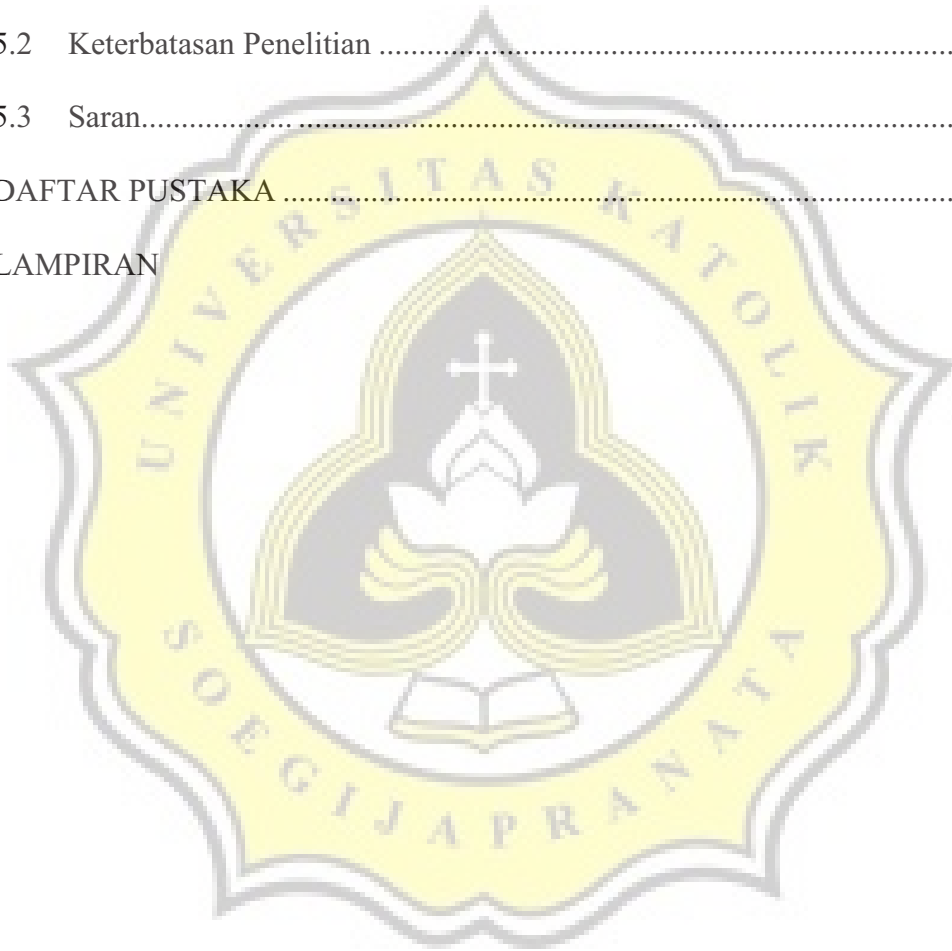
Eliza Anggraini Hartono

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
SURAT PERNYATAAN.....	iv
MOTTO DAN PERSEMBAHAN.....	v
ABSTRAKSI.....	vi
KATA PENGANTAR.....	vii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR GAMBAR.....	xii
DAFTAR TABEL.....	xiii
BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Perumusan Masalah.....	7
1.3 Tujuan Penelitian.....	7
1.4 Manfaat Penelitian.....	8
BAB II LANDASAN TEORI	
2.1 Landasan Teori.....	10
2.1.1 Pasar Modal.....	10
2.1.2 Bursa Efek.....	12

2.1.3 Return Tidak Normal (<i>Abnormal Return</i>)	13
2.1.4 Anomali Pasar (<i>Market Anomaly</i>)	13
2.1.5 <i>Return</i> Saham.....	16
2.1.6 Kalender Jawa Matahari	18
2.2 Penelitian Terdahulu.....	21
2.3 Kerangka Pikir Penelitian.....	24
2.4 Definisi Operasional.....	25
2.5 Pengembangan Hipotesis.....	26
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	
3.1 Populasi dan Sampel Penelitian.....	29
3.2 Variabel Penelitian.....	31
3.3 Jenis dan Sumber Data.....	31
3.4 Metode Pengumpulan Data.....	32
3.5 Metode Analisis Data	33
3.6 Kriteria Penerimaan Hipotesis.....	35
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	
4.1 Statistik Deskriptif.....	36
4.2 Pengujian Asumsi Klasik.....	40
4.2.1 Uji Normalitas.....	40
4.3.2 Uji Multikolinearitas.....	41
4.3.2 Uji Heteroskedastisitas	42

4.3.2 Uji Autokorelasi.....	43
4.3 Analisis Data	44
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	
5.1 Kesimpulan	50
5.2 Keterbatasan Penelitian	51
5.3 Saran.....	51
DAFTAR PUSTAKA	53
LAMPIRAN	



DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pikir Penelitian	25
--	----



DAFTAR TABEL

Tabel 3.1	Jumlah Sampel dalam Penelitian	31
Tabel 4.1	Tabel Statistik Deskriptif Abnormal Return.....	36
Table 4.2.1	Hasil Uji Normalitas	41
Table 4.2.2	Hasil Uji Multikolinearitas	42
Table 4.2.3	Hasil Uji Heteroskedastisitas	43
Table 4.2.4	Hasil Uji Autokorelasi	44
Table 4.3	Hasil Regresi Pengaruh Kalender Jawa Matahari.....	45

