

**LAPORAN TUGAS AKHIR**  
**PENGARUH *THE MONDAY EFFECT & WEEKEND EFFECT***  
**TERHADAP *RETURN* SAHAM PADA PERUSAHAAN YANG**  
**TERCATAT DI LQ45**



**Ainys Hardiman**

**16.D1.0099**

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN**  
**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**  
**UNIVERSITAS KATOLIK SOEGIJAPRANATA**

**SEMARANG**

**2020**

**PENGARUH *THE MONDAY EFFECT* & *WEEKEND EFFECT*  
TERHADAP *RETURN* SAHAM PADA PERUSAHAAN YANG  
TERCATAT DI LQ45**

**SKRIPSI**

**Diajukan dalam Rangka Memenuhi  
Salah Satu Syarat Memperoleh  
Gelar Sarjana Manajemen**



**PROGRAM STUDI MANAJEMEN  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS KATOLIK SOEGIJAPRANATA  
SEMARANG  
2020**

## HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI

Dengan ini, saya menyatakan bahwa:

Nama : Ainars Hardiman

NIM : 16.D1.0099

Konsentrasi : Keuangan

Jurusan : Manajemen


Fakultas : Ekonomi dan Bisnis

Judul : “PENGARUH *THE MONDAY EFFECT & WEEKEND EFFECT* TERHADAP *RETURN SAHAM* PADA PERUSAHAAN YANG TERCATAT DI LQ45”

Dosen Pembimbing : Dra. Lucia Hari Patworo, M.Si

Disetujui di Semarang, 6 Maret 2020

Dosen Pembimbing,

  
(Dra. Lucia Hari Patworo, M.Si)

## HALAMAN PENGESAHAN



Judul Tugas Akhir: : Pengaruh Monday Effect Dan Weekend Effect  
Terhadap Return Saham Pada Perusahaan Yang  
Tercatat Di Lq 45

Diajukan oleh : Ainys Hardiman

NIM : 16.D1.0099

Tanggal disetujui : 28 April 2020

Telah setuju oleh

Pembimbing : Dra. Lucia Hari Patworo P MSI.

Penguji 1 : Dr Widuri Kurniasari S.E., M.Si.

Penguji 2 : Drs. B. Junianto Wibowo M.S.M.

Penguji 3 : Dra. Lucia Hari Patworo P MSI.

Ketua Program Studi : Dr Widuri Kurniasari S.E., M.Si.

Dekan : Dr. Oct. Digdo Hartomo S.E., M.Si.

Halaman ini merupakan halaman yang sah dan dapat diverifikasi melalui alamat di bawah ini.

[sintak.unika.ac.id/skripsi/verifikasi/?id=16.D1.0099](http://sintak.unika.ac.id/skripsi/verifikasi/?id=16.D1.0099)

## HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

Yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Ainys Hardiman  
Program Studi : Manajemen  
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis  
Jenis Karya : Skripsi

Menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Katolik Soegijapranata Semarang Hak Bebas Royalti Noneklusif atas karya ilmiah yang berjudul “PENGARUH *THE MONDAY EFFECT & WEEKEND EFFECT* TERHADAP *RETURN SAHAM* PADA PERUSAHAAN YANG TERCATAT DI LQ45” beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Noneklusif ini Universitas Katolik Soegijapranata berhak menyimpan, mengalihkan media/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (database), merawat, dan mempublikasikan tugas akhir ini selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis / pencipta dan sebagai pemilik Hak Cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Semarang, 28 April 2020

Yang menyatakan,



(Ainys Hardiman)



## HASIL PERNYATAAN KEASLIAN DATA DAN PERSETUJUAN SKRIPSI

Saya yang bertandatangan dibawah ini:

Nama: Ainys Hardiman

NIM: 16.D1.0099

Alamat lengkap di Semarang: Jl. Kelapa Gading Raya no 30, Plamongan Indah, Semarang

Nama orang tua: Bie Le

Alamat orangtua: (diisi bila berasal dari luar Semarang): -

Nomor telepon orangtua: 0895801802802

Nomor Handphone (mahasiswa): 082242816331

Nomor Handphone anggota keluarga terdekat: 082221933285 (**Kakak**/Adik/Saudara)

Dengan ini menyatakan bahwa seluruh data penelitian yang tertulis dalam skripsi saya yang berjudul Pengaruh The Monday Effect & Weekend Effect terhadap Return Saham pada Perusahaan yang tercatat di LQ 45 merupakan data yang sebenarnya. Bila suatu saat terbukti bahwa data yang saya cantumkan dalam skripsi adalah data fiktif maka saya bersedia menerima sanksi apapun dari Universitas Katolik Soegijapranata.

Hormat saya,

Semarang, 20 April 2020



(Ainys Hardiman)

## **MOTTO DAN PERSEMBAHAN**

### **MOTTO**

Diberkatilah orang yang mengandalkan Tuhan, yang menaruh harapannya pada Tuhan!  
Ia akan seperti pohon yang ditanam di tepi air, yang merambatkan akar – akarnya ke  
tepi batang air, dan yang tidak megalami datangnya panas terik, yang daunnya tetap  
hijau, yang tidak kuar dalam tahun kering, dan yang tidak berhenti menghasilkan buah.

(Yeremia 17:7-8)

### **PERSEMBAHAN**

Skripsi ini saya persembahkan untuk:

Penulis persembahkan ini kepada Tuhan Yesus Kristus yang terutama atas segala  
kekuatan dan kelancaran diberikan kepada penulis hingga skripsi ini dapat terselesaikan  
dengan baik.

Penulis juga mempersembahkan ini kepada keluarga yang sangat dicintai penulis yang  
selalu memberikan dukungan berupa material maupun non material, terutama mama  
penulis yang selalu mendorong untuk menyelesaikan skripsi ini.

Penulis juga mempersembahkan skripsi ini kepada sahabat penulis yaitu, Novita,  
Sharon, Louis, Sylvi, Michelle, dan Dita. Dan juga teman-teman lainnya yang belum  
penulis sebutkan satu persatu. Penulis sangat berterima kasih atas dukungan dan semua  
yang tidak jenuh untuk meluangkan waktunya untuk membantu dan menghibur penulis.

Sekali lagi, terima kasih banyak. Tuhan Memberkati kalian semuanya.

## KATA PENGANTAR

Puji syukur kepada Tuhan Yang Maha Esa atas berkat, karunia, dan rahmat-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan proposal penelitian berjudul: “PENGARUH *THE MONDAY EFFECT & WEEKEND EFFECT* TERHADAP *RETURN SAHAM* PADA PERUSAHAAN YANG TERCATAT DI LQ45”.

Penulis sepenuhnya sadar bahwa kelancaran, keberhasilan dan terselesaikannya proposal penelitian ini tidak lepas dari dukungan serta bimbingan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, penulis ingin mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya bagi:

1. Tuhan Yesus Kristus yang telah menjadi penolong dan pemberi kekuatan bagi penulis saat menyelesaikan proposal ini.
2. Kepada seluruh keluarga penulis yang selalu memberi dukungan material maupun non material, dan selalu mendukung, menyemangati dan mendoakan penulis saat menyelesaikan proposal.
3. Kepada Dr. Octavianus Digdo Hartomo, S.E., M.Si., Akt, selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Unika Soegijapranata Semarang.
4. Kepada Dra. Lucia Hari Patworo, M.Si, selaku dosen wali dan juga dosen pembimbing skripsi yang telah bersedia meluangkan waktu, tenaga dan juga pikiran untuk membantu penulis sehingga penulis dapat menyelesaikan proposal penelitian ini dengan baik.



5. Kepada seluruh dosen yang membimbing dan dosen yang lainnya yang memberi bekal ilmu dan memotivasi penulis.
6. Kepada semua sahabat dan teman-teman yaitu Novita, Louis, Sharon, Michelle, Sylvi, dan Dita yang menyemangati dan mendampingi hingga proposal ini selesai.
7. Dan kepada semua pihak lainnya yang tidak dapat disebutkan baik secara langsung dan tidak langsung dalam penyelesaian proposal ini.

Penulis juga sadar bahwa proposal ini masih kurang dari kata sempurna. Maka penulis mengucapkan permintaan maaf sebesar-besarnya jika ada kesalahan penulisan ataupun kesalahan lainnya dan jika ada kritik dan saran maka penulis senantiasa untuk menerimanya dengan lapang dada. Akhir kata penulis menyampaikan terima kasih sebesar-besarnya dan semoga proposal ini dapat bermanfaat bagi semua pihak.

Semarang, 6 Maret 2020

Peneliti,



(Ainys Hardiman)

## ABSTRAK

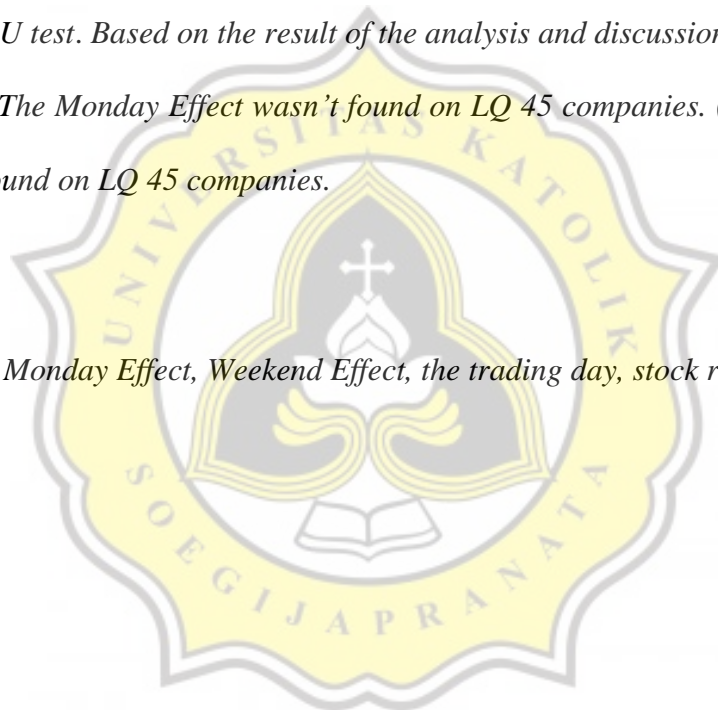
Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui apakah terjadi fenomena *The Monday Effect* terhadap *return* perusahaan yang tercatat di LQ 45 dan untuk terjadinya fenomena *Weekend Effect* terhadap *return* perusahaan yang tercatat di LQ 45. Populasi dan sampel pada penelitian ini adalah 34 perusahaan yang selalu terdaftar pada LQ 45 periode 1 Februari 2016 – 31 Januari 2019. Alat analisis data yang digunakan adalah uji normalitas, uji *Kruskal Wallis*, dan uji *Mann-Whitney U*. Berdasarkan pada hasil analisis dan pembahasan dapat ditarik kesimpulan sebagai berikut: (1) Tidak terjadi fenomena *Monday Effect* pada perusahaan yang tercatat di LQ45. (2) Tidak terjadi fenomena *Weekend Effect* pada perusahaan yang tercatat di LQ45.

Kata Kunci: *The Monday Effect*, *The Weekend Effect*, hari perdagangan, *return* saham, LQ 45.

## **ABSTRACT**

*This study aims to determine whether there is a phenomenon of The Monday Effect on LQ 45 and Weekend Effect on LQ45. The population and sample in this study were 34 companies that were always registered in LQ 45 for period 1 February 2016 – 31 January 2019. The analytical tool used in this study are normality test, Kruskal Wallis, test dan Mann-Whitney U test. Based on the result of the analysis and discussion can be deduced as follows: (1) The Monday Effect wasn't found on LQ 45 companies. (2) The Weekend Effect wasn't found on LQ 45 companies.*

*Keywords: The Monday Effect, Weekend Effect, the trading day, stock return, LQ 45.*



## DAFTAR ISI

<b>HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI</b> .....	<b>iii</b>
<b>HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI</b> .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
<b>HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS</b> .....	<b>iv</b>
<b>HASIL PERNYATAAN KEASLIAN DATA DAN PERSETUJUAN SKRIPSI</b> .....	<b>vi</b>
<b>MOTTO DAN PERSEMBAHAN</b> .....	<b>vii</b>
<b>KATA PENGANTAR</b> .....	<b>viii</b>
<b>ABSTRAK</b> .....	<b>x</b>
<b>ABSTRACT</b> .....	<b>xi</b>
<b>DAFTAR ISI</b> .....	<b>xii</b>
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	<b>xiv</b>
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	<b>xv</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN</b> .....	<b>xvi</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN</b> .....	<b>1</b>
<b>1.1 Latar Belakang</b> .....	<b>1</b>
<b>1.2 Rumusan Masalah</b> .....	<b>4</b>
<b>1.3 Tujuan Penelitian</b> .....	<b>5</b>
<b>1.4 Manfaat Penelitian</b> .....	<b>5</b>
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA &amp; PENGEMBANGAN HIPOTESIS</b> .....	<b>7</b>
<b>2.1 Saham</b> .....	<b>7</b>
<b>2.2 Return Saham</b> .....	<b>8</b>
<b>2.3 Efisiensi Pasar Modal</b> .....	<b>9</b>

2.4	Monday Effect .....	12
2.5	Weekend Effect .....	12
2.6	Penelitian Terdahulu .....	13
2.7	Kerangka Pikir Penelitian .....	15
2.8	Definisi Operasional Variabel dan Pengukurannya .....	15
2.9	Hipotesis Penelitian .....	19
<b>BAB III METODE PENELITIAN.....</b>		<b>21</b>
3.1	Populasi, Sampel dan Teknik Sampling.....	21
3.2	Metode Pengumpulan Data .....	22
3.3	Metode Analisis Data.....	22
<b>BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN .....</b>		<b>26</b>
4.1	Analisis Deskriptif .....	26
4.2	Analisis Data .....	28
4.3	Pembahasan .....	33
<b>BAB V KESIMPULAN DAN SARAN .....</b>		<b>38</b>
5.1	Kesimpulan .....	38
5.2	Saran .....	39
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>		<b>41</b>
<b>LAMPIRAN .....</b>		<b>44</b>



## DAFTAR TABEL

Tabel 3.1.1 Kriteria Objek Penelitian.....	21
Tabel 4.1.1 Analisis Deskriptif .....	26
Tabel 4.2.1 Uji Normalitas.....	29
Tabel 4.2.2 Hasil Uji <i>Kruskal Wallis</i> .....	30
Tabel 4.2.3 Hasil Uji <i>Mann-Whitney U</i> .....	32



## DAFTAR GAMBAR

Gambar III.3.1 Kerangka Pikir Penelitian.....15



## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Data Penurunan Harga Saham.....	45
Lampiran 2 Data Perusahaan Sampel Penelitian.....	47
Lampiran 3 Data Ringkasan Perhitungan <i>Return</i> Saham.....	49
Lampiran 4 Data Uji Normalitas.....	49
Lampiran 5 Data Hipotesis 1.....	50
Lampiran 6 Data Hipotesis .....	50

