

**PENGARUH HARI PERDAGANGAN TERHADAP
RETURN SAHAM DAN ABNORMAL RETURN SAHAM HARIAN**

(Studi pada perusahaan yang terdaftar pada LQ 45 tahun 2010-2011)



Penelitian disusun sebagai syarat untuk meraih gelar kesarjanaan (S1)

Dibidang Ekonomi

Oleh

Kornelius Ian Pramudito

07.30.0159

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

PROGRAM STUDI MANAJEMEN

UNIVERSITAS KATOLIK SOEGIJAPRANATA

SEMARANG

2014

PERSETUJUAN SKRIPSI

Judul : Pengaruh Hari Perdagangan Terhadap Return Saham dan
Abnormal Return Saham Harian.

Disusun Oleh :

Nama : Kornelius Ian Pramudito

NIM : 07.30.0159

Program studi : Manajemen

Telah disetujui dan diterima pada :

Semarang, 8 Juli 2014

Dosen Pembimbing,

Dr. Widuri Kurniasari, S.E., M.Si.

HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI

Judul : Pengaruh Hari Perdagangan Terhadap Return Saham dan
Abnormal Return SahamHarian

Disusun Oleh :

Nama : Kornelius Ian Pramudito

NIM : 07.30.0159

Program studi : Manajemen

Telah dipertahankan dihadapan penguji pada tanggal 24 Agustus 2014

Tim Penguji,

Koordinator

Anggota

Anggota

(Drs.B. Junianto Wibowo,MSM) (Y.Wisnu Djati Sasmito,SE.MSI) (Dr.Widuri Kurniasari,SE.MSI)

Dekan Fakultas Ekonomi

(Drs. A.Sentot Suciarto ,Ph.D)

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Saya yang bertandatangan di bawah ini :

Nama : Kornelius Ian Pramudito

NIM : 07.30.0159

Fakultas : Ekonomi

Jurusan : Manajemen

Menyatakan bahwa skripsi ini adalah hasil karya saya sendiri .Apabila kemudian hari ditemukan adanya bukti plagiasi, manipulasi dan bentuk-bentuk kecurangan yang lain, saya bersedia untuk menerima sanksi dalam bentuk apapun dari Fakultas Ekonomi Universitas Katolik Soegijapranata, Semarang.

Semarang,

Kornelius Ian Pramudito

Halaman Motto &Persembahan

Kunci kesuksesan adalah keberanian...

Berani menghadapi kesulitan...

Berani menghadapi halangan...

Berani menghadapi kegagalan...

(Eria Trisniadi)

Skripsi ini aku persembahkan kepada :

Papah,Mamah,Adik-adik saya tercinta.

**PENGARUH HARI PERDAGANGAN TERHADAP
RETURN SAHAM DAN ABNORMAL RETURN SAHAM HARIAN**

ABSTRAKSI

Penelitian ini dilakukan untuk menguji pengaruh hari perdagangan terhadap return saham dan abnormal return saham harian. Penelitian ini dilakukan pada perusahaan-perusahaan yang terdaftar pada LQ 45 di BEI (Bursa Efek Indonesia) pada tahun 2010-2011. Metode penelitian yang digunakan dalam pengujian adalah metode regresi linier berganda dengan hari perdagangan menggunakan variabel dummy.

Hasil pengujian menunjukkan adanya pengaruh hari perdagangan terhadap return saham tetapi tidak berpengaruh terhadap abnormal return saham harian. Pengaruh hari perdagangan terhadap return saham harian terdapat pada hari Rabu.

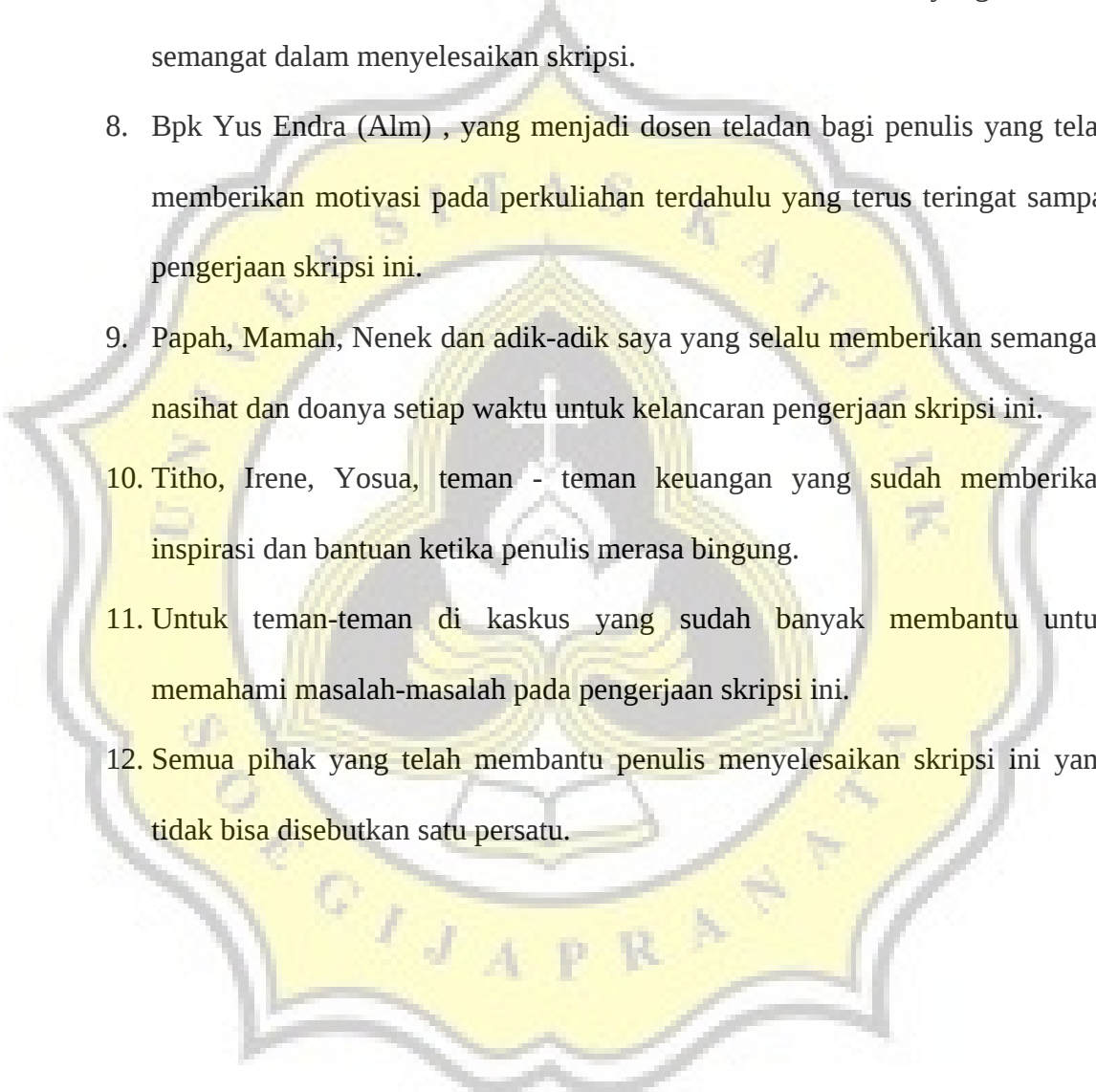
Kata kunci : Return Saham, Abnormal Return, Regresi Linier Berganda

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis haturkan kepada Tuhan Yang Maha Esa, atas berkat dan anugerah-Nya peneliti berhasil menyelesaikan skripsi yang berjudul “Pengaruh Hari Perdagangan Terhadap Return Saham Dan Abnormal Return Saham Harian” untuk memenuhi syarat dalam menyelesaikan program sarjana (S1) pada Fakultas Ekonomi Universitas Soegijapranata, Semarang.

Dalam penyusunan skripsi ini penulis banyak mendapat bantuan dukungan dan masukan dari berbagai pihak sehingga penelitian ini dapat terselesaikan. Dengan tulus dan kesungguhan hati penulis mengucapkan terima kasih kepada :

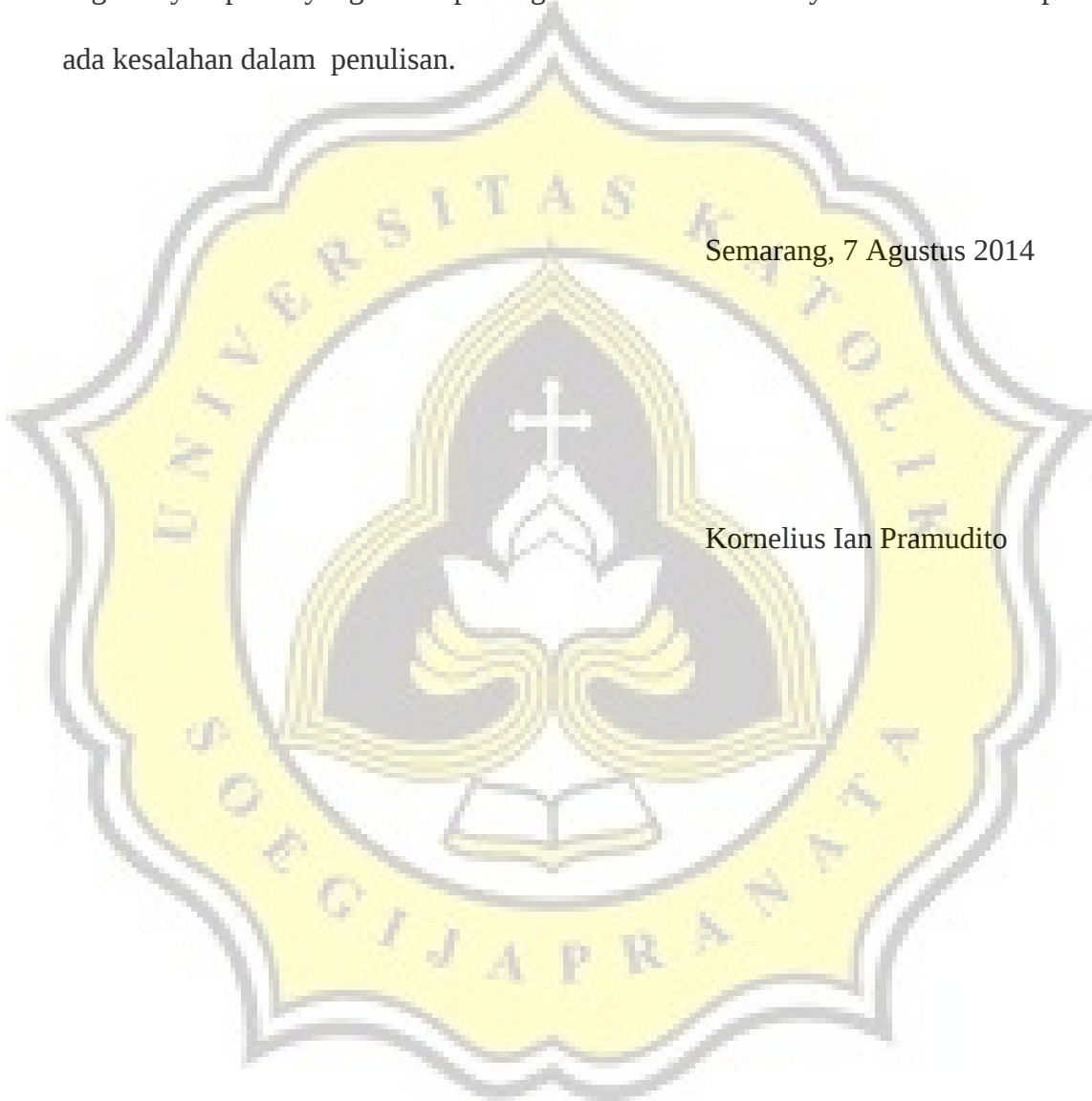
1. Tuhan Yang Maha Esa yang telah memberikan berkat dan anugerah-Nya kepada penulis.
2. Bapak Drs. A.Sentot Suciarto, Ph.D selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Katolik Soegijapranata Semarang.
3. Ibu Eny Trimeiningrum , SE.,M.Si selaku ketua jurusan manajemen Fakultas Ekonomi Universitas Katolik Soegijapranata Semarang.
4. Ibu Dr. Widuri Kurniasari, SE.,M.Si. selaku dosen pembimbing yang telah memberikan masukan hingga skripsi ini selesai.
5. Bapak Y.Wisnu Djati Sasmito, SE.,M.Si selaku dosen penguji yang telah memberikan masukan terhadap skripsi ini.

- 
6. Bapak Drs. B. Junianto Wibowo, SE,. M.SM selaku dosen penguji yang telah memberikan masukan terhadap skripsi ini.
 7. Ibu A. Posmaria Setiasiwi S, SE .M.Si selaku dosen wali yang memberi semangat dalam menyelesaikan skripsi.
 8. Bpk Yus Endra (Alm) , yang menjadi dosen teladan bagi penulis yang telah memberikan motivasi pada perkuliahan terdahulu yang terus teringat sampai pengerjaan skripsi ini.
 9. Papah, Mamah, Nenek dan adik-adik saya yang selalu memberikan semangat, nasihat dan doanya setiap waktu untuk kelancaran pengerjaan skripsi ini.
 10. Titho, Irene, Yosua, teman - teman keuangan yang sudah memberikan inspirasi dan bantuan ketika penulis merasa bingung.
 11. Untuk teman-teman di kaskus yang sudah banyak membantu untuk memahami masalah-masalah pada pengerjaan skripsi ini.
 12. Semua pihak yang telah membantu penulis menyelesaikan skripsi ini yang tidak bisa disebutkan satu persatu.

Skripsi jauh dari kata sempurna, maka penulis menerima jika ada masukan yang masuk dengan senang hati. Penulis berharap penelitian memberikan manfaat bagi banyak pihak yang berkepentingan dan memerlukannya. Mohon maaf apabila ada kesalahan dalam penulisan.

Semarang, 7 Agustus 2014

Kornelius Ian Pramudito



DAFTAR ISI

Halaman Judul	i
Halaman Persetujuan Skripsi	ii
Halaman Pengesahan Skripsi	iii
Halaman Pernyataan Keaslian Skripsi	iv
Halaman Motto dan Persembahan	v
Abstraksi	vi
Kata Pengantar	vii
Daftar Isi	x
Daftar Tabel	xiii
Daftar Gambar	xiv
 Bab I : Pendahuluan	 1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Perumusan Masalah	4
1.3 Tujuan Penelitian	6
1.4 Manfaat Penelitian	6

Bab II :Tinjauan Pustaka dan Pengembangan Hipotesis	8
2.1 Pengertian Pasar Modal.....	8
2.2 Return Saham	10
2.3 Abnormal Return SahamHarian	14
2.4 Penelitian Terdahulu.....	20
2.5 Kerangka Pikir Penelitian.....	21
2.6 Pengembangan Hipotesis.....	23
2.7 Definisi Operasional.....	24
Bab III :Metode Penelitian	26
3.1 Populasi dan Sampel.....	26
3.2 Pengujian Asumsi Klasik	28
3.2.1 Normalitas	28
3.2.2 Multikolinieritas	29
3.2.3 Heteroskedatisitas.....	30
3.2.4 Autokorelasi	31
3.3 Pengujian Hipotesis.....	32
3.3.1 Hipotesis 1	32
3.3.2 Hipotesis 2.....	33
Bab IV :Analisis Data danPembahasan	35
4.1 Gambaran Objek Penelitian.....	35
4.2 Deskriptif Data	35
4.3 Uji Asumsi Klasik	37
4.3.1 Uji Normalitas	37

4.3.1.1 Normalitas Variabel Dependent Return Saham.....	38
4.3.1.2 Normalitas Variabel Dependent Abnormal Return Saham ...	39
4.3.2 Uji Multikolinieritas	40
4.3.2.1 Multikolinieritas Return Saham dan Abnormal Return.....	41
4.3.3 Uji Autokorelasi	41
4.3.3.1 Autokorelasi untuk Variabel Dependent Return Saham.....	42
4.3.3.2 Autokorelasi untuk Variabel Dependent Abnormal Return .	43
4.3.4 Uji Heteroskedastisitas.....	44
4.3.4.1 Uji Heteroskedastisitas untuk Return Saham	44
4.3.4.2 Uji Heteroskedastisitas untuk Abnormal Return.....	45
4.4 Pengujian Hipotesis.....	46
4.4.1 Pengujian Hipotesis 1	46
4.4.2 Pengujian Hipotesis 2	47
4.5 Pembahasan	49
Bab V : Kesimpulan dan Saran.....	52
5.1 Kesimpulan.....	52
5.2 Keterbatasan Peneliti dan Saran	53
Daftar Pustaka	54
Lampiran	56

DAFTAR TABEL DAN GRAFIK

Tabel	Halaman
3.1 Perusahaan Yang Selalu Terdaftar Pada LQ 45.....	27
4.1 Jenis Industri Perusahaan Sampel.....	35
4.2.1 Deskriptif Data Return Saham.....	36
4.2.2 Deskriptif Data Abnormal Return.....	37
4.3.1.1.1 Grafik Uji J-B Return Saham 1.....	38
4.3.1.1.2 Grafik Uji J-B Return Saham 2.....	39
4.3.1.2.1 Grafik Uji J-B Abnormal Return.....	40
4.3.2.1.1 Uji Multikolieniritas Untuk Return Saham.....	41
4.3.2.1.2 Uji Multikolieniritas Untuk Abnormal Return.....	42
4.3.3.1.1 Uji Autokorelasi Return Saham.....	43
4.3.3.2.1 Uji Autokorelasi Abnormal Return 1.....	44
4.3.3.2.2 Uji Autokorelasi Abnormal Return 2.....	45
4.3.4.1.1 Uji Glejser Return Saham.....	46
4.3.4.2.1 Uji Glejser Abnormal Return.....	46
4.4.1.1 Hasil Regresi Hipotesis 1.....	47
4.4.2.1 Hasil Regresi Hipotesis 2.....	49

DAFTAR GAMBAR

Gambar	Halaman
2.6.1 Kerangka Pikir Penelitian	22
3.1 Posisi Angka Durbin Watson	32

