

**PENGUJIAN *MONDAY EFFECT* DAN *WEEK FOUR EFFECT*  
TERHADAP *RETURN SAHAM* PADA PERUSAHAAN  
*PROPERTY* DAN *REAL ESTATE* YANG  
TERDAFTAR DIBEI TAHUN 2015**

**SKRIPSI**

Diajukan Untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Penyelesaian  
Program Pendidikan Strata Satu  
Jurusan akuntansi



**OLEH:**

**WICAKSONO GALIH MAULAYA**

**2012310518**

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI PERBANAS  
SURABAYA  
2016**

**PENGUJIAN *MONDAY EFFECT* DAN *WEEK FOUR EFFECT*  
TERHADAP *RETURN SAHAM* PADA PERUSAHAAN  
*PROPERTY* DAN *REAL ESTATE* YANG  
TERDAFTAR DIBEI TAHUN 2015**

**SKRIPSI**

Diajukan Untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Penyelesaian  
Program Pendidikan Strata Satu  
Jurusan akuntansi



**OLEH:**

**WICAKSONO GALIH MAULAYA**

**2012310518**

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI PERBANAS  
SURABAYA  
2016**

**PENGUJIAN *MONDAY EFFECT* DAN *WEEK FOUR EFFECT*  
TERHADAP *RETURN SAHAM* PADA PERUSAHAAN  
*PROPERTY* DAN *REAL ESTATE* YANG  
TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2015**

Diajukan Oleh :

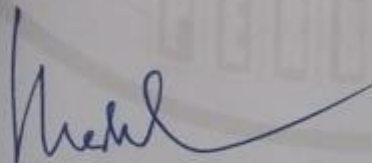
**WICAKSONO GALIH MAULAYA**

**NIM : 2012310518**

Skripsi Ini Telah Dibimbing  
Dan Dinyatakan Siap Diujikan

Dosen Pembimbing,

Tanggal : 26 Agustus 2016



**Dra. Gunasti Hudiwinarsih, Ak., M.Si**

Co. Dosen Pembimbing,

Tanggal : 26 Agustus 2016



**Agustina Ratna Dwiati, SE., MSA**

**SKRIPSI**

**PENGUJIAN *MONDAY EFFECT* DAN *WEEK FOUR EFFECT*  
TERHADAP *RETURN SAHAM* PADA PERUSAHAAN  
*PROPERTY DAN REAL ESTATE* YANG  
TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2015**

Disusun oleh

**WICAKSONO GALIH MAULAYA**

**NIM : 2012310518**

Dipertahankan di depan Tim Penguji  
dan dinyatakan Lulus Ujian Skripsi  
Pada Tanggal **08 September 2016**

Tim Penguji

**Ketua : Nurul Hasanah Uswati Dewi, SE.,M.Si.** .....

**Sekretaris : Dra. Gunasti Hudiwinarsih, Ak.,M.Si** .....

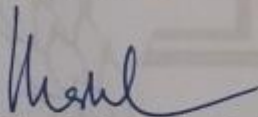
**Anggota : Dr. Luciana S. A, S.E.,M.Si.,QIA.,CPSAK** .....

## PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Wicaksono Galih Maulaya  
Tempat, Tanggal lahir : Surabaya, 20 Oktober 1993  
N.I.M : 2012310518  
Juruan : Akuntansi  
Program Pendidikan : Strata 1  
Konsentrasi : Akuntansi Keuangan  
Judul : Pengujian *Monday Effect* dan *Week four Effect* Terhadap  
*Return Saham Pada Perusahaan Property dan Real estate*  
Yang Terdaftar Di BEI Tahun 2015.

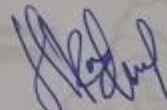
Disetujui dan diterima baik oleh :

Dosen Pembimbing,  
Tanggal : 18 Okt '16



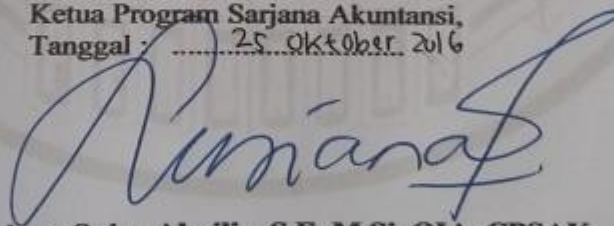
**Dra. Gunasti Hudiwinarsih, Ak., M.Si**

Co. Dosen Pembimbing,  
Tanggal : 18 Okt '16



**Agustina Ratna Dwiati, SE., MSA**

Ketua Program Sarjana Akuntansi,  
Tanggal : 25 Oktober 2016



**Dr. Luciana Spica Almilta, S.E., M.Si., OIA., CPSAK**

## MOTTO DAN PERSEMBAHAN

**Learn From Yesterday,  
Live From Today, And  
Hope For Tommorrow**

**-Albert Einstein**

**If You Never Try  
You Never Know**

**- Jadi, COBALAH -**



## PERSEMBAHAN

Skripsi ini khusus saya persembahkan kepada orang-orang yang selama ini membantu mendukung serta mendoakan saya selama proses awal hingga pada akhirnya saya mampu menyelesaikan skripsi ini. Semua ini namun tidak lepas dari kehadiranMU ya Allah, puja dan puji syukur aku panjatkan kepadaMu, engkau telah memberikan kesehatan, kelancaran dan kemudahan dan semua urusan hambamu yang masih berlumur dosa ini.

Terima kasih kepada orang tuaku, pak Cholik dan bu Sulastris serta nenek yang selalu mendoakan, mendukung, memberikan nasihat, semua yang sudah kalian lakukan kepada anakmu ini yang masih terus berusaha untuk membahagiakan kalian setiap saat.

Terima kasih kepada saudara saudaraku, mbak Devy, mas Roni, mas Angga, mbak Dewi, Mita, mas Iman, putra yang selalu memberikan doa, arahan,



pengalaman, dan motivasi untuk merubah hidup yang lebih baik.

Terima kasih untuk bu Luciana, bu Gunasti, dan bu Ratna yang sudah membimbing, membina, memudahkan, mendoakan, dan melancarkan semua hal selama saya berada di bangku perkuliahan ini

Terima kasih untuk Adelia Ayu Kusumawati, orang yang special yang selalu menemani, mengingatkan tanggung jawab, dan memberikan semangat kapanpun dan dimanapun agar tidak menyerah dan putus asa, meskipun terkadang aku tak menghiraukannya, but you're the best person in my life

Terima kasih untuk Veris, Habib, Gembus, Bedul, Pakbos, Antok, Embik, Yoas, Ambon, Ganjar yang selalu ada untuk aku disaat sedih maupun senang, memberiku arahan yang lebih baik meskipun itu dengan cara yg nyeleneh hahaha, guyonanmu sangar rek ,:D



Terimah kasih buat teman-teman  
seng sabar menhadapi tingkahku  
Nurul, ucup, cendy, agus, pi'i,  
helda, karina, cyintia, gita, sela  
triya yang sabar mengajari  
makasih atas semua rek selama  
ini. Sukses semua yaa

Terima kasih mas alit, mas aldi, mas  
chun, sanny yang sudah mengajari aku  
tentang skripsi men tabulasi data serta  
mengajak aku untuk menghilangkan  
kepenatan ngerjakan skripsi suwon  
mas-masnya

Terima kasih icha, cece, debi wes  
ngewangi aku saat keadaan genting  
dalam revisi 😊

Terima kasih simon, cavic, barok, beni, wawak  
gelas putar kalian sungguh menginspirasi :D

Terima kasih komplotan  
pemberontak Adi, Arol, Ahmad,  
Kacong, Dimas, Abah Farid wes  
garai guyu nak ukm.

Terima kasih buat arek-arek Sundul Gan  
Damar, Catur, Jalal, Yanuar, anas, ade

meskipun gak tau juara tapi loyalitas kalian luar biasa, ndang nyusul yo rek

Terima kasih buat kakak rumpi Niar, Arum, Tika yang telah memberikan pengalaman gosip yang war biasa haha

Terima kasih buat Ali, Doni, Cakman, Gendon, Jhon, Dhio, Alvian yang sudah memberian tempat persinggahan pada saat jam jeda kuliah

Terima kasih untuk semua rekan-rekan saya yang sudah terlibat, maaf karena tidak bisa menyebutkan semuanya, kalian luar biasa rek

## KATA PENGANTAR

Puji syukur saya panjatkan kehadiran ALLAH SWT yang telah memberikan banyak limpahan berkat dan rahmatnya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi sesuai dengan tujuan dan waktu yang diharapkan dengan judul **“Pengujian Monday Effect dan Weekfour Effect Terhadap Return Saham Pada Perusahaan Property dan Real Estate Yang Terdaftar Di BEI Tahun 2015 ”** dengan baik, lancar dan tanpa hambatan yang berarti.

Penulis menyadari bahwa tanpa bantuan dan bimbingan dari berbagai pihak, dari masa perkuliahan sampai penyusunan skripsi ini, penulis tidak akan bisa menyelesaikan skripsi ini. Hal tersebut sangatlah sulit dan sedemikian besar kekuatan serta semangat yang harus dimiliki bagi penulis untuk menyelesaikan skripsi ini. Kerena itu penulis ingin mengaharapkan saran dan kritik yang membangun dari semua pihak yang mendukung dan membantu selama menjalani perkuliahan dan menyelesaikan skripsi ini.

Tidak lupa pada kesempatan ini penulis menyampaikan ucapan terima kasih kepada semua pihak yang mendukung dan membant selama menjalani perkuliahan dan menyelesaikan skripsi ini.

1. Bapak Lutfi, SE,M.Fin selaku ketua Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Perbanas Surabaya.
2. Ibu Dr. Luciana Spica Almilia, S.E.,M.Si.,QIA.,CPSAK selaku Ketua Jurusan Akuntansi Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Perbanas Surabaya.
3. Ibu Dr. Luciana Spica Almilia, S.E.,M.Si.,QIA.,CPSAK selaku dosen wali saya yang telah memberikan bimbingan dan dukungan yang sangat besar selama masa perkuliahan.
4. Ibu Dra. Gunasti Hudiwinarsih, Ak.,M.Si selaku dosen pembimbing skripsi saya yang telah membimbing proses skripsi dari awal hingga akhir.
5. Ibu Agustina Ratna Dwiati, SE., MSA selaku Co dosen pembimbing skripsi saya yang telah membimbing proses skripsi dari awal hingga akhir.

6. Ibu Nurul Hasanah Uswati Dewi, SE, M.Si., Ibu Putri Wulanditya, SE., MAK., CPSAK. dan Ibu Erida Herlina, SE, M.Si. selaku dosen penguji proposal skripsi yang telah menguji dan memberikan banyak masukan untuk penulisan skripsi yang baik.
7. Ibu Dr. Luciana Spica Almilia, S.E.,M.Si.,QIA.,CPSAK dan Ibu Nurul Hasanah Uswati Dewi, SE, M.Si. selaku dosen penguji skripsi yang telah menguji dan memberikan arahan kepada saya.
6. Bapak / Ibu dosen akuntansi yang telah membantu pemahaman akuntansi selama penulis belajar di STIE Perbanas Surabaya.
7. Seluruh tenaga pengajar, kayawan akademik, karyawan/karyawati perpustakaan STIE Perbanas Surabaya.

Akhir kata penulis berharap semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi semua pihak yang berkepentingan.

Surabaya, 29 Agustus 2015

Penulis

## DAFTAR ISI

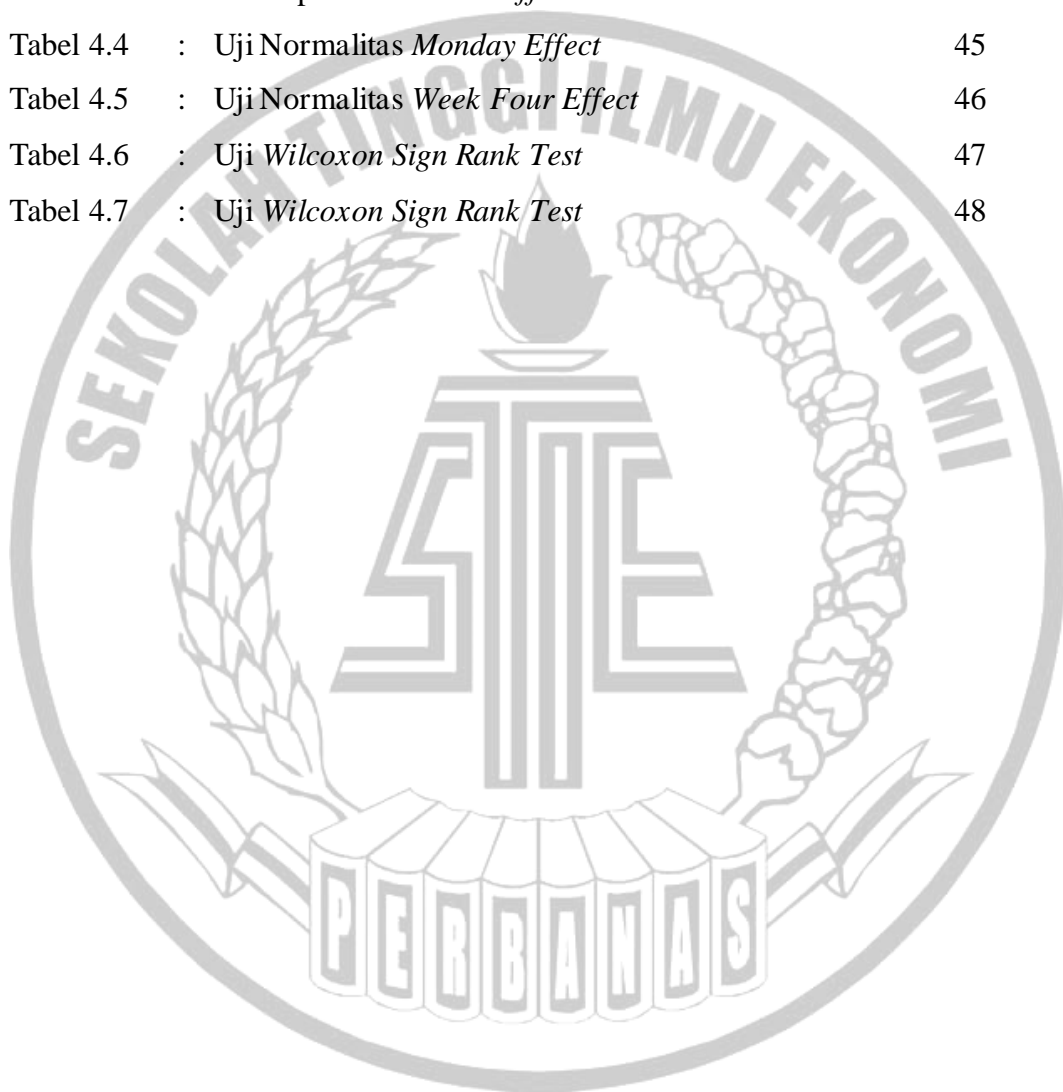
HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN SIAP DIUJI .....	ii
HALAMAN LULUS UJIAN SKRIPSI .....	iii
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI .....	iv
HALAMAN MOTTO DAN PERSEMBAHAN .....	v
KATA PENGANTAR.....	x
DAFTAR ISI .....	xii
DAFTAR TABEL.....	xiv
DAFTAR GAMBAR .....	xv
DAFTAR LAMPIRAN .....	xvi
<i>ABSTRACT</i> .....	xvii
<b>BAB I</b> <b>PENDAHULUAN</b> .....	1
1.1    Latar Belakang.....	1
1.2    Perumusan Masalah .....	6
1.3    Tujuan Penelitian .....	7
1.4    Manfaat Penelitian .....	7
1.5    Sistematika Penulisan .....	8
<b>BAB II</b> <b>TINJAUAN PUSTAKA</b> .....	10
2.1    Penelitian Terdahulu .....	10
2.2    Landasan Teori.....	15
2.3    Kerangka Pemikiran.....	27
2.4    Hipotesis Penelitian.....	27
<b>BAB III</b> <b>METODE PENELITIAN</b> .....	28
3.1    Rancangan Penelitian.....	28
3.2    Batasan Penelitian.....	29
3.3    Identifikasi Variabel.....	29

3.4	Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	30
3.5	Populasi, Sampel, dan Teknik Pengambilan Sampel.....	32
3.6	Data dan Metode Pengumpulan Data.....	33
3.7	Teknik Analisis Data.....	33
BAB IV	GAMBARAN SUBYEK PENELITIAN DAN ANALISIS DATA	37
4.1	Gambaran Subyek Penelitian.....	37
4.2	Analisis Data.....	38
4.3	Pembahasan.....	49
BAB V	PENUTUP .....	54
5.1	Kesimpulan .....	54
5.2	Keterbatasan Penelitian.....	55
5.3	Saran Penelitian.....	55
DAFTAR RUJUKAN		
LAMPIRAN		



## DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 4.1 : Kriteria Pemilahan Sampel	37
Tabel 4.2 : Deskriptif <i>Monday Effect</i>	39
Tabel 4.3 : Deskriptif <i>Week Four Effect</i>	43
Tabel 4.4 : Uji Normalitas <i>Monday Effect</i>	45
Tabel 4.5 : Uji Normalitas <i>Week Four Effect</i>	46
Tabel 4.6 : Uji <i>Wilcoxon Sign Rank Test</i>	47
Tabel 4.7 : Uji <i>Wilcoxon Sign Rank Test</i>	48



## DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.3 : Kerangka Pemikiran	27
Gambar 4.1 : Grafik <i>Return</i> hari Senin Dengan Hari Lainnya	42
Gambar 4.2 : Grafik <i>Return</i> Senin Minggu 4-5 Dan Minggu 1-3	44



## DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 : Sampel Penelitian
- Lampiran 2 : Data Awal IHSI
- Lampiran 3 : Data *Return* Saham
- Lampiran 4 : Tabulasi Data *Monday Effect*
- Lampiran 5 : Data *Return* Saham Minggu ke 1 - 3
- Lampiran 6 : Data *Return* Saham Minggu ke 4 - 5
- Lampiran 7 : Tabulasi Data *Week Four Effect*
- Lampiran 8 : Output Analisis Deskriptif
- Lampiran 9 : Output Uji Normalitas
- Lampiran 10 : Output Uji *Wilcoxon Sign Rank*
- Lampiran 11 : Jadwal Penulisan Skripsi
- Lampiran 12 : Surat Pernyataan
- Lampiran 13 : Berita Acara Perbaikan Proposal Skripsi
- Lampiran 14 : Daftar Perbaikan Skripsi

**THE EXAMINE OF MONDAY EFFECT AND WEEK FOUR EFFECT TO  
STOCK RETURN ON PROPERTY AND REAL ESTATE COMPANY  
LISTED IN BEI 2015**

**Wicaksono Galih Maulaya  
2012310518**

STIE Perbanas Surabaya  
Email : [wicaksono.galihml@gmail.com](mailto:wicaksono.galihml@gmail.com)  
Jl. Nginden Semolo 34-36 Surabaya

***ABSTRACT***

*The purpose of this study was to determine the difference in the mean return on monday and the other day, and to know the difference in the mean return on monday at weekend and the other week. Sampling using purposive method, the sample of property and real estate companies in the study period 2015. The research data obtained from [www.idx.co.id](http://www.idx.co.id). The analysis method used is descriptive analysis, normalitas, the analysis method use to test monday effects kruskall wallis, and to test week four effects wilcoxon sign ranks. the result showed that there was monday effect and week four effect.*

*Keywords : Monday Effect, Week Four Effect, Return.*