

**PENGARUH HARI PERDAGANGAN TERHADAP RETURN
SAHAM DAN VOLUME PERDAGANGAN SAHAM
PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI
BURSA EFEK INDONESIA**

SKRIPSI

**Diajukan Untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Penyelesaian
Program Pendidikan Strata Satu
Jurusan Manajemen**



Oleh :

DICKY PURNOMO
2009210464

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI PERBANAS
S U R A B A Y A
2014**

**PENGARUH HARI PERDAGANGAN TERHADAP RETURN
SAHAM DAN VOLUME PERDAGANGAN SAHAM
PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR
DI BURSA EFEK INDONESIA**

Diajukan oleh :

DICKY PURNOMO
2009210464

Skripsi ini telah dibimbing
dan dinyatakan siap diujikan

Dosen Pembimbing,

Tanggal : 27 Oktober 2014.


(Linda Purnama Sari, S.E., M. Si.)

SKRIPSI
PENGARUH HARI PERDAGANGAN TERHADAP RETURN
SAHAM DAN VOLUME PERDAGANGAN SAHAM
PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR
DI BURSA EFEK INDONESIA

Disusun Oleh :

DICKY PURNOMO
2009210464

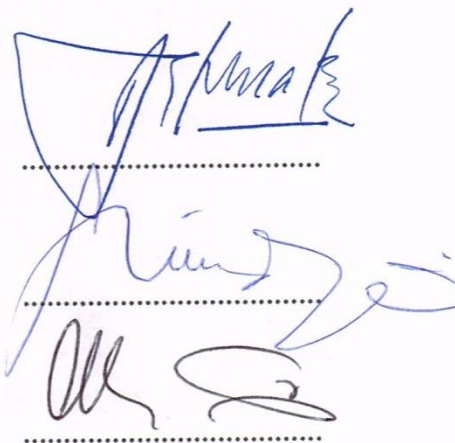
Dipertahankan di depan Tim Penguji
dan dinyatakan Lulus Ujian Skripsi
pada tanggal.....02 Oktober 2014.....

Tim Penguji

Ketua : **Dr.Dra.Ec. Iramani, M.Si.**

Sekretaris : **Linda Purnama Sari,S.E., M. Si.**

Anggota : **Mellyza Silvy S.E.,M.Si.**



.....
.....
.....

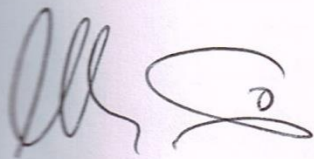
PENGESAHAN SKRIPSI

N a m a : Dicky Purnomo
Tempat, Tanggal Lahir : Surabaya, 15 Maret 1991
N.I.M : 2009210464
Jurusan : Manajemen
Program Pendidikan : Strata 1
Konsentrasi : Manajemen Keuangan
J u d u l : Pengaruh Hari Perdagangan Terhadap Return Saham
Dan Volume Perdagangan Saham Pada Perusahaan
Manufaktur Di Bursa Efek Indonesia

Disetujui dan diterima baik oleh :

Ketua Program Studi S1 Manajemen

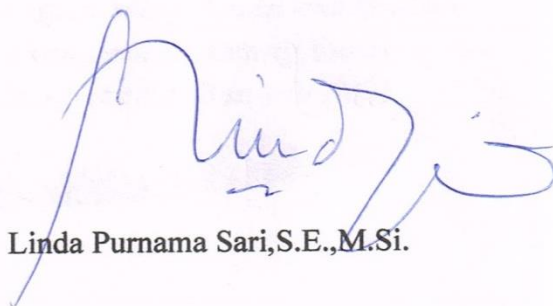
Tanggal : 31 Oktober 2014



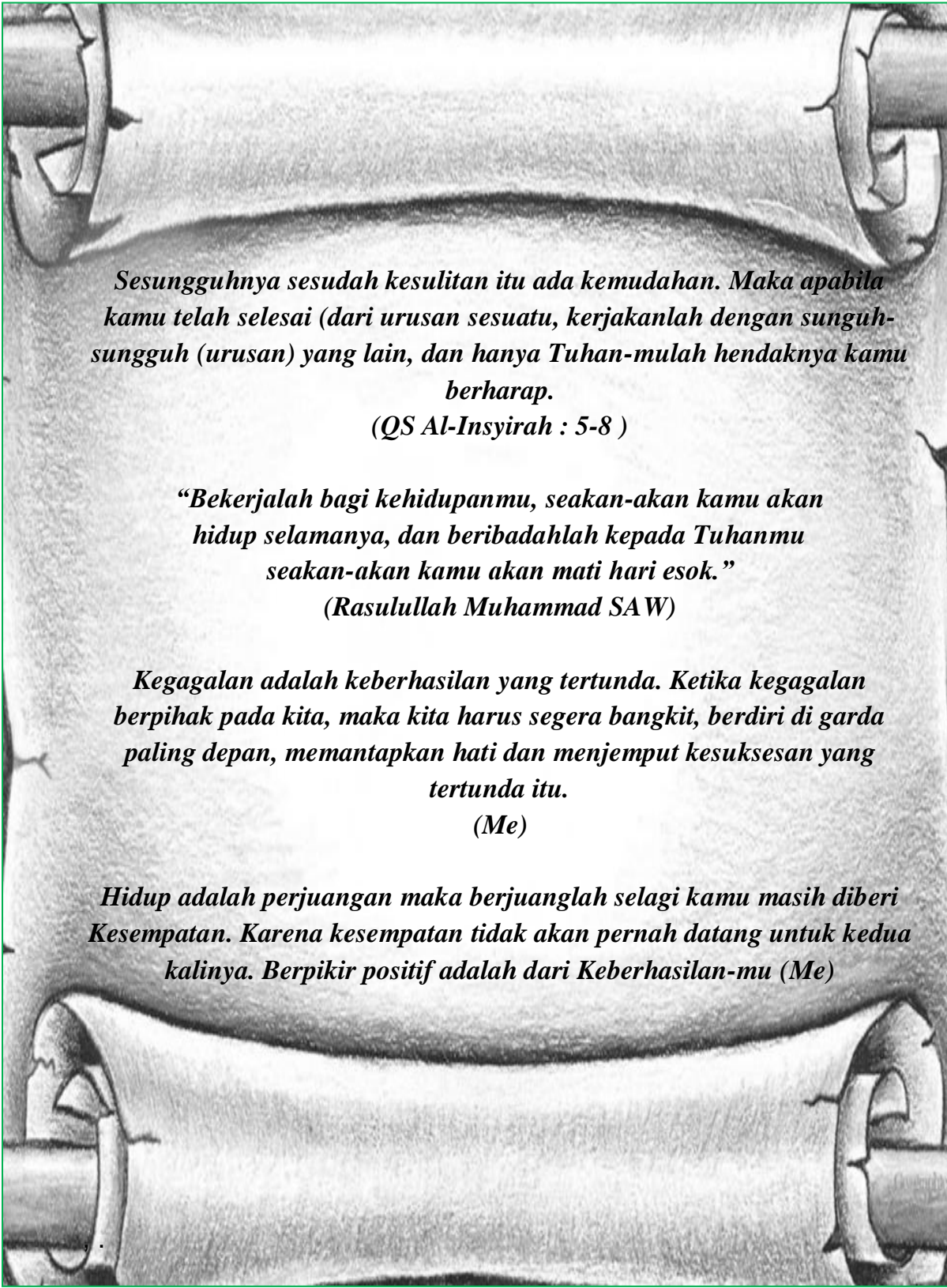
Mellyza Silvy, S.E., M.Si

Dosen Pembimbing

Tanggal : 27 Oktober 2014



Linda Purnama Sari, S.E., M.Si.



Sesungguhnya sesudah kesulitan itu ada kemudahan. Maka apabila kamu telah selesai (dari urusan sesuatu, kerjakanlah dengan sungguh-sungguh (urusan) yang lain, dan hanya Tuhan-mulah hendaknya kamu berharap.

(QS Al-Insyirah : 5-8)

“Bekerjalah bagi kehidupanmu, seakan-akan kamu akan hidup selamanya, dan beribadahlah kepada Tuhanmu seakan-akan kamu akan mati hari esok.”

(Rasulullah Muhammad SAW)

Kegagalan adalah keberhasilan yang tertunda. Ketika kegagalan berpihak pada kita, maka kita harus segera bangkit, berdiri di garda paling depan, memantapkan hati dan menjemput kesuksesan yang tertunda itu.

(Me)

Hidup adalah perjuangan maka berjuanglah selagi kamu masih diberi Kesempatan. Karena kesempatan tidak akan pernah datang untuk kedua kalinya. Berpikir positif adalah dari Keberhasilan-mu (Me)

Halaman Persembahan



Assalamualaikum Wr.Wb

Karya kecil ini merupakan tugas terakhir dari STIE Perbanas sebagai salah satu syarat untuk dapat gelar Sarjana. Alhamdulillah akhirnya saya bisa menyelesaikan studi saya dengan tepat waktu. Untuk saya saya ingin mengucapkan terima kasih kepada :

ALLAH SWT

Berkat limpahan segala rahmat dan hidayah-Nya saya bisa menyelesaikan skripsi ini dengan baik dan tepat waktu.

MAMA-KU

Ibu Djuwarsih. Terima kasih sudah melahirkan aku ke dunia ini, terima kasih atas doanya dan semua kasih sayang yang diberikan buat aku, terima kasih buat perhatiannya, terima kasih buat dukungannya, terima kasih buat motivasinya, terima kasih buat semuanya ya Ma. Bagiku Mama adalah wanita terhebat di dunia.

I LOVE MOM

PAPA-KU

Bapak POEDJI WALOEJO. Terima kasih sudah menjadikan aku orang yang paling beruntung di dunia ini, terima kasih sudah menyekolahkan aku di tempat yang bagus dan mewah ini, terima kasih sudah memberikan fasilitas yang nyaman buat aku, terima kasih buat semuanya ya Pa. Cita-cita PAPA akhirnya tercapai.

I LOVE YOU MY FATHER.

KELUARGA BESAR SURABAYA

UTi, ALM akung , Om dan tante, budhe dan pak dhe, di Surabaya yang tiada henti berdoa untuk kebaikan buat aku dan keluarga-Ku. Untuk keluarga yang lain yang gak bisa aku sebut satu-satu, pokoknya terima kasih buat semua doanya.

DOSEN STIE PERBANAS SURABAYA

Bapak Bagus Suminar, selaku dosen wali saya. Walaupun tidak pernah bertemu tapi terima kasih ya pak karena sudah menjadi dosen wali saya dan selalu memberi arahan yang positif dan mendidik untuk kebaikan saya.

Ibu Linda Purnama Sari, selaku dosen pembimbing saya. terima kasih ya ibu atas segala bimbingannya, setiap kalimat yang ibu sampaikan akan sangat berarti dalam skripsi ini. Mohon maaf apabila saya mempunyai salah terhadap ibu. Karena saya adalah anak bimbingan ibu yang paling Slenge'an alias Bandel

Dosen Manajemen Konsentrasi Keuangan yang lain :ibu Meliza, bu Sri, bu Iramani, bu Wiwik, pak Lutfi, bu Anggi, pak Suhartono. Terima kasih karena sudah memberikan ilmu manajemen keuangan untuk saya dan tentunya sangat bermanfaat untuk saya.

DIMAS Farid

Sob, terima kasih atas dukungan yang diberikan terhadap gue untuk menyelesaikan tugas skripsi ini. Terima kasih atas doa-mu dan terima kasih juga atas bawel-mu.

Akhirnya Aku LULUS Sob !!!

LEWONG TEAM

Aries (Korea), Bayu (Tuwek), Adit, Rahmad, Alfani, Agus kalian adalah sahabat baru yang luar biasa. Senyum kalian membuat-ku terhibur saat susah maupun senang. Semoga persahabatan kita akan terus berlanjut dan tak akan pernah lekang oleh waktu.

*Teman-Teman Manajemen Keuangan Angkatan 2009,
Reynaldi (cimol), Nindya (si-nend), Yeyen khoirul, dan teman
lain yang ngga bisa gue sebutin satu-satu*

KALIAN LUAR BIASA

AISYAH AINUR RAHMAH

*Kamu adalah wanita paling special selain mama-ku. Terima
kasih atas bantuan doanya yang diberikan. Kamulah
penyemangat-ku walaupun ngga aku miliki seutuhnya.
Semoga suatu saat nanti kamu pasti menjadi milikku. Amin..*

**AKHIRNYA PERJUANGANKU UNTUK MEMPEROLEH GELAR
SARJANA EKONOMI SELESAI SUDAH.**

KATA PENGANTAR

Segala puji syukur penulis panjatkan atas kehadiran Tuhan Yang Maha Esa, karena atas berkat dan rahmatnya penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul “Pengaruh Hari Perdagangan Terhadap Return Saham dan Volume Perdagangan Saham Pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia.

Penyesuaian tugas akhir ini dimaksudkan untuk memenuhi salah satu syarat penyelesaian Program Pendidikan Strata Satu Jurusan Manajemen Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Perbanas Surabaya.

Dalam proses pembuatan skripsi ini, penulis telah mendapat banyak dukungan, bantuan, serta petunjuk yang sangat bermanfaat dari berbagai pihak intern maupun ekstern STIE Perbanas Surabaya. Pada kesempatan ini penulis ingin menyampaikan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada yang terhormat :

1. Ibu Linda Purnama Sari,.S.E.,M.Si selaku Dosen Pembimbing yang telah banyak meluangkan waktu, pikiran, dan tenaga untuk memberikan bimbingan serta pengarahan kepada penulis sehingga dapat menyelesaikan skripsi ini.
2. Ibu Mellyza Silvy, S.E., M.Si. selaku Ketua Jurusan Program Studi S1 Manajemen Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Perbanas Surabaya.
3. Bapak Lutfi S.E.,M.Fin selaku Ketua STIE Perbanas Surabaya
4. Bapak Bagus Suminar S.E.,S.Psi.,MM. selaku Dosen Wali yang mengarahkan dan membantu selama proses studi.

5. Bapak/ Ibu Dosen yang telah mengajar, memberikan ilmu kepada penulis selama menjadi Mahasiswa di STIE Perbanas Surabaya.
6. Seluruh Staf Perpustakaan Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Perbanas Surabaya.
7. Seluruh Civitas Akademika Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Perbanas Surabaya.
8. Seluruh Rekan Mahasiswa Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Perbanas Surabaya yang memberikan dukungan dalam proses penelitian skripsi ini
Segala kritik dan saran yang membangun sangat diharapkan demi kesempurnaan penelitian skripsi ini dan semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi pembaca.

Penyusun menyadari bahwa isi dan cara penyajian skripsi ini masih jauh dari yang diharapkan. Oleh karena itu, segala saran dan kritik dari semua pihak yang bersifat membangun sangat dinanti demi kesempurnaan skripsi ini. Akhirnya penyusun berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi penyusun pada khususnya dan pembaca pada umumnya

Surabaya, September 2014

Penulis

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
PERSETUJUAN SKRIPSI SIAP DIUJI	ii
PENGESAHAN PERSETUJUAN SKRISPSI.....	iii
KATA PENGANTAR.....	ix
DAFTAR ISI	xi
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR GAMBAR	x
DAFTAR LAMPIRAN.....	xi
ABSTRAK	xii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah Penelitian	3
1.3 Tujuan Penelitian	3
1.4 Manfaat Penelitian	4
1.5 Sistematika Penulisan Skripsi	4
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	6
2.1 Penelitian Terdahulu	6
2.2 Landasan Teori.....	9
2.3 Kerangka Pemikiran	21
2.4 Hipotesis Penelitian	21
BAB III METODE PENELITIAN.....	23
3.1 Rancangan Penelitian.....	23
3.2 Batasan Penelitian	23
3.3 Identifikasi Variabel Penelitian.....	24
3.4 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	24
3.5 Populasi, Sampel dan Teknik Pengambilan Sampel.....	24
3.6 Data dan Metode Pengumpulan data	25
3.7 Teknik Analisis Data	25
BAB IV GAMBARAN SUBYEK PENELITIAN DAN ANALISIS DATA	33
4.1 Gambaran Subyek Penelitian	33
4.2 Analisis Data	35
4.3 Pembahasan	44

BAB V PENUTUP	48
DAFTAR RUJUKAN	51

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1	Perbedaan dan Persamaan dengan Penelitian Terdahulu	9
Tabel 4.1	Saham-Saham yang Masuk ke dalam Kriteria Penelitian 2011-2012.....	34
Tabel 4.2	Return Saham Perusahaan Manufaktur Periode 2011	36
Tabel 4.3	Deskripsi Volume Saham Pada Perusahaan Manufaktur Periode 2011	39
Tabel 4.4	Hasil Uji Pengaruh Hari Perdagangan Terhadap Return Saham Periode 2011	40
Tabel 4.5	Hasil Uji Pengaruh Hari Perdagangan Terhadap Volume perdagangan saham periode 2011	41
Tabel 4.6	Return Saham Perusahaan Manufaktur Periode 2012	42
Tabel 4.7	Hasil uji Pengaruh Hari perdagangan terhadap Return Saham periode 2012	42
Tabel 4.8	Deskripsi Volume Saham pada perusahaan Manufaktur 2012	43
Tabel 4.9	Hasil Uji pengaruh hari perdagangan terhadap volume saham Periode 2012	44

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1	Kerangka Pemikiran	21
Gambar 3.1	Daerah Penerimaan dan Penolakan H0	27
Gambar 3.2	Daerah Penerimaan dan Penolakan H0	29
Gambar 3.3	Daerah Penerimaan dan Penolakan H0	32
Gambar 3.4	Pergerakan rata-rata return Harian	37
Gambar 3.5	Pergerakan return pada hari Senin	38

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 : Data Hasil Pengujian Return 2011
- Lampiran 2 : Data Hasil Pengujian Volume 2011
- Lampiran 3 : Data Hasil Pengujian Return 2012
- Lampiran 4 : Data Hasil Pengujian Volume 2012
- Lampiran 5 : Tabel F

*DAY OF THE WEEK EFFECT ON STOCK RETURNS AND TRADING VOLUME
ACTIVITY IN MANUFACTURING COMPANY
IN INDONESIA STOCK EXCHANGE*

ABSTRACT

This research aimed to know :first,day of the week effect that influence the return of Manufacturing Company. Second, to know day of the week effect that influenced the volume of Manufacturing Company. The taken samples were a property stock and real estate stocks including one stock in Manufacturing Company at Indonesia Stock Exchange. Analysis model used in this research was linear regression model. The result of this research showed that the lowest return found on Monday trade days and the highest return was on Thursday trade day. However, day of the week effect only proved significant at stock Manufacturing Company. The trial on trade volume did not find any significant result.

Keywords : Day of the week effect, Monday effect, week four effect, Rogalski effect