

PENGARUH *THE DAY OF THE WEEK EFFECT*, *WEEK FOUR EFFECT* DAN *ROGALSKY EFFECT* TERHADAP RETURN SAHAM LQ45 DI BURSA EFEK INDONESIA

SKRIPSI

Diajukan untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Penyelesaian
Program Pendidikan Sarjana
Jurusan Akuntansi



Oleh:

YUNISA RAHARDIAN SARASWATI

NIM : 2011310867

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI PERBANAS
SURABAYA
2015**

PENGARUH *THE DAY OF THE WEEK EFFECT*, *WEEK FOUR EFFECT* DAN *ROGALSKY EFFECT* TERHADAP RETURN SAHAM LQ45 DI BURSA EFEK INDONESIA

Diajukan oleh :

YUNISA RAHARDIAN SARASWATI

NIM : 2011310867

Skripsi ini telah dibimbing
dan dinyatakan siap diujikan

Dosen Pembimbing,
Tanggal : 11 Pebruari 2015



(Dr. Nurmala Ahmar, S.E., Ak., M.Si.)

Co. Dosen Pembimbing,
Tanggal : 24 Pebruari 2015



(Titis Puspitanigrum Dewi K., S.Pd., MSA)

SKRIPSI

PENGARUH *THE DAY OF THE WEEK EFFECT, WEEK FOUR EFFECT* DAN *ROGALSKY EFFECT* TERHADAP RETURN SAHAM LQ45 DI BURSA EFEK INDONESIA

Disusun Oleh

YUNISA RAHARDIAN SARASWATI

2011310867

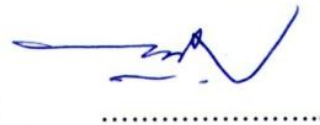
Dipertahankan di depan Tim Penguji
Dan dinyatakan Lulus Ujian Skripsi
Pada tanggal 10 Februari 2015

Tim Penguji

Ketua : NanangShonhadji, S.E.,Ak.,M.Si

.....


Sekretaris : Dr. Nurmala Ahmar, S.E.,Ak.,M.Si

.....


Anggota : Soni AgusIrwandi, S.E.,Ak.,M.Si, CA

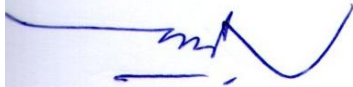
.....


PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Yunisa Rahardian Saraswati
Tempat, Tanggal Lahir : Surabaya, 25 Juni 1993
N.I.M : 2011310867
Jurusan : Akuntansi
Program Pendidikan : Strata 1
Konsentrasi : Akuntansi Keuangan
Judul : Pengaruh *The Day of The Week Effect, Week Four Effect*, dan *Rogalsky Effect* terhadap Return Saham LQ45 di Bursa Efek Indonesia

Disetujui dan diterima baik oleh :

Dosen Pembimbing,
Tanggal : 11 Februari 2015



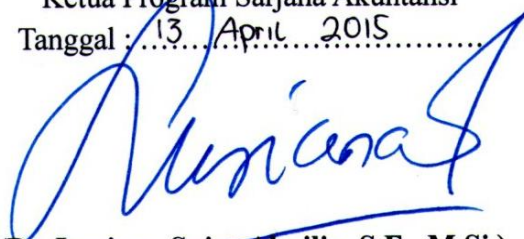
(Dr. Nurmala Ahmar, S.E., Ak., M.Si.)

Co. Dosen Pembimbing,
Tanggal : 24 Februari 2015



(Titis Puspitanigrum Dewi K., S.Pd., MSA)

Ketua Program Sarjana Akuntansi
Tanggal : 13 April 2015



(Dr. Luciana Spica Almilia, S.E., M.Si.)

Motto & Persembahan



If you believe in your self and
with a tiny pinch of magic, all
your dreams can come true
-spongebob-

If you cannot
do great things,
do small things
in a great way
-Success Hub-

Belajar dan bekerja keraslah
sampai idolamu setara denganmu
-Mario Teguh-

I Failed in some subjects in exam, but
my friend passed in all.
Now he is an engineer in Microsoft and
i am the owner of Microsoft
-Bill Gates-

Bermimpilah setinggi langit..
Jika engkau jatuh,
Engkau akan jatuh diantara
bintang bintang
-Soekarno-

Alhamdulillah Hirobbil'alamin...

Puji syukur kehadiran Allah SWT yang telah memberi kesempatan dan kemudahan sehingga skripsi ini dapat selesai dalam satu semester. Skripsi ini saya persembahkan untuk orang-orang spesial yang telah dikirimkan oleh Allah untuk saya. Big thanks to :

♥ **Ibuk dan Bapak**

Kalian luar biasa!! Tanpa nasihat dan support ibuk, mungkin skripsi ini tidak akan cepat selesai. Terimakasih selama ini sudah membimbing, menasihati, dan merawat saya dengan baik. Buat bapak, Insha Allah anakmu ini segera mewujudkan keinginan bapak. Amin. Love you both.

♥ **Bude, Pakde dan Mom**

Terimakasih untuk orang tua keduaku. Bude yang selalu dengerin curhatanku dan menjadi pengganti alarm saat ibuk gak ada dirumah. Pakde dan mom yang selalu nganterin aku ke kampus waktu masuk pagi.

♥ **Mbak Pipin dan dik Lila**

Makasih guys, kalian mau bantuin tabulasi data (meskipun karena kasian hehe..) Tapi aku tahu sebenarnya kalian sayang sama aku kan?

♥ **Ndut Tersayang**

Terimakasih Alfan Yunizar sudah dibantuin tabulasi data, sudah pengertian dan sabar waktu gak direken karena deadline skripsi. Terimakasih buat support nya. I ♥ you hihhi..

♥ **Dosen Pembimbing dan Co. Dosen pembimbing**

Terimakasih Bu Mala yang telah memudahkan segala hal mulai dari metpen, proposal sampai skripsi ini selesai. Love you full bu. Terimakasih juga buat co. dosen sekaligus dosen wali saya bu Titis yang telah membantu melancarkan semuanya mulai dari semester 1 sampai semester 7.

♥ **Teman - Teman**

Maasih bingits Vivin, Mbak bro, Ula, Shabrina, Maul, Wayan, Fitri, Mama dll yang gak bisa disebutkan satu- satu. Terimakasih atas support yang kalian berikan selama ini ♥. Makasih juga anak bimbingan bu Mala (intan, putri, dll) dan anak bimbingan bu Titis yang selalu ngajak guyon, berkat kalian antri bimbingan jadi gak boring cyn.

♥ **Seluruh dosen STIE Perbanas Surabaya**

Terimakasih Ibu/ Bapak dosen atas ilmu yang telah kau berikan kepada kami. Semoga bermanfaat bagi kami. Amin.

KATA PENGANTAR

Puji syukur kehadiran Allah SWT yang telah memberikan rahmat dan hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan tugas akhir ini dengan tepat waktu. Dengan selesainya skripsi ini, penulis mengucapkan terima kasih yang tidak terhingga kepada :

1. Bapak Lutfi, SE., M.Fin. selaku Ketua Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Perbanas Surabaya
2. Ibu Dr. Luciana Spica Almilia, S.E., M.Si selaku Ketua Program Studi S1 Akuntansi Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Perbanas Surabaya
3. Ibu Dr. Nurmala Ahmar S.E., Ak., M.Si selaku Dosen Pembimbing yang telah membimbing dan memberi arahan demi lancarnya penelitian ini.
4. Ibu Titis Puspitaningrum Dewi K., S.Pd.,MSA selaku Dosen Wali dan Co. Dosen pembimbing yang tidak henti memberi saran.
5. Bapak Nanang Sonhadji, S.E., Ak., M.Si dan Bapak Soni Agus Irwandi, S.E., Ak., M.Si, CA selaku Dosen Penguji yang telah memberikan saran untuk perbaikan skripsi ini
6. Seluruh Dosen, Karyawan, dan seluruh Civitas Akademika Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Perbanas Surabaya yang telah banyak membantu dalam penulisan skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa terdapat kekurangan dalam skripsi ini, untuk itu penulis mengharapkan saran dan kritik yang bersifat membangun untuk perbaikan dimasa yang akan datang. Semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi penulis pada khususnya, dan bagi pembaca pada umumnya.

Surabaya, 11 Pebruari 2015

(Yunisa Rahardian S.)

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN SIAP DIUJI	ii
HALAMAN LULUS UJIAN SKRIPSI	iii
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI	iv
HALAMAN MOTTO & PERSEMBAHAN	v
KATA PENGANTAR	viii
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR LAMPIRAN	xii
ABSTRAK/ RINGKASAN	xiii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Perumusan Masalah	5
1.3. Tujuan Penelitian	5
1.4. Manfaat Penelitian	6
1.5. Sistematika Penulisan Proposal	6
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	8
2.1. Penelitian Terdahulu	8
2.2. Landasan Teori	14
2.3. Kerangka Pemikiran	22
2.4. Hipotesis Penelitian	23
BAB III METODE PENELITIAN	24
3.1. Rancangan Penelitian	24
3.2. Batasan Penelitian	25
3.3. Identifikasi Variabel	25
3.4. Definisi operasional dan Pengukuran Variabel	25
3.5. Populasi, Sampel & Teknik Pengambilan Sampel	28
3.6 Data dan Metode Pengumpulan Data	29
3.7 Teknik Analisis Data	30
BAB IV GAMBARAN SUBJEK PENELITIAN DAN ANALISIS DATA ...35	35
4.1. Gambaran Subjek Penelitian	35
4.2. Analisis Data	37
4.3. Pembahasan	46
BAB V PENUTUP	54
5.1. Kesimpulan.....	54
5.2. Keterbatasan Penelitian	55
5.3. Saran	55

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 2.1 : Ringkasan Penelitian Terdahulu	11
Tabel 4.1 : Perhitungan Sampel penelitian	36
Tabel 4.2 : Descriptive statistics <i>The Day of The Week Effect</i>	37
Tabel 4.3 : Descriptive statistics <i>Week Four Effect</i>	38
Tabel 4.4 : Descriptive statistics <i>Rogalsky Effect</i>	39
Tabel 4.5 : Hasil Uji Normalitas	40
Tabel 4.6 : Ringkasan Hasil Uji Hipotesis	41
Tabel 4.7 : <i>Levene's Test of Homogeneity of Variances</i>	42
Tabel 4.8 : <i>Post Hoc Test</i>	43

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1: Kerangka Pemikiran	23
Gambar 4.1: Pola Pergerakan Rata- rata Return Saham Harian	48
Gambar 4.2: Pola Pergerakan Rata- rata Return Senin Setiap Minggu dalam Satu bulan	50
Gambar 4.1: Pola Pergerakan Rata- rata Return Senin Setiap Bulan	53

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 : Hasil Uji Normalitas

Lampiran 2 : Hasil Uji Hipotesis

Lampiran 3 : Tabulasi Data

THE INFLUENCE OF *THE DAY OF THE WEEK EFFECT*, *WEEK FOUR EFFECT* AND *ROGALSKY EFFECT* AGAINST THE RETURN OF SHARES IN LQ45 INDONESIA STOCK EXCHANGE

Oleh:

YUNISA RAHARDIAN SARASWATI
STIE Perbanas Surabaya
Email: yunisarara@gmail.com

ABSTRACT

This study aims to examine the existence and influence of the effects of trade (the day of the week effect), the effect of the fourth week (week four effect), and the effect Rogalsky (Rogalsky effect) on stock returns. This research samples are 41 active stocks which is listing in LQ45 index in Indonesia Stock Exchange over a period of 2013. The statistic methods which are used to test hypotheses are one way anova, and paired t-test. The results show that the day of the week effect and week four effect exist in Indonesia Stock Exchange. But Rogalsky effect doesn't exist in Indonesia Stock Exchange during Januari-Desember 2013.

Key words: stock return, the day of the week effect, week four effect, Rogalsky effect.