

BAB V

PENUTUP

5.1 Kesimpulan

Dari hasil analisis data dan pembahasan hasil penelitian yang telah dilakukan, maka dapat disimpulkan hal-hal sebagai berikut:

1. Hari perdagangan tidak berpengaruh signifikan terhadap *abnormal return* saham LQ45 di *Indonesia Stock Exchange* periode 2007-2010. Artinya Investor jangan selalu memperhatikan hari perdagangan untuk mengambil keputusan karena hari perdagangan tidak berpengaruh signifikan terhadap *abnormal return* LQ45 di IDX.
2. Secara empiris bahwa tidak satupun hari perdagangan berpengaruh signifikan terhadap *abnormal return* di *Singapore Exchange (SGX)* periode 2007-2010. Artinya Investor jangan selalu memperhatikan hari perdagangan untuk mengambil keputusan karena hari perdagangan tidak berpengaruh signifikan terhadap *abnormal return* SGX .
3. Bahwa secara empiris tidak adanya perbedaan *abnormal return* di *Indonesia Stock Exchange* dan *Singapore Stock Exchange* pada setiap hari perdagangan saham periode 2007-2010. Artinya Investor tidak selalu membandingkan saham LQ45 di IDX dengan SGX karena dari hasil penelitian ini IDX dan SGX tidak ada perbedaan secara signifikan pada aktifitas perdagangan setiap harinya kecuali hari senin.

5.2 keterbatasan penelitian

Berikut ini akan disampaikan keterbatasan-keterbatasan yang terdapat dalam penelitian ini:

1. Data yang digunakan hanya indeks LQ45 dan SGX
2. Periode penelitian yang pendek yaitu periode feb 2007-jan 2010

5.3 Saran

Untuk penelitian selanjutnya untuk penyempurnaan dalam penelitian ini penulis sarankan agar:

1. Peneliti yang akan datang disarankan dapat menggunakan teknik analisis yang lain dalam mengestimasi *abnormal return* saham.
2. Peneliti berikutnya sebaiknya perlu melakukan analisis terhadap semua emiten yang *listed* di BEI dan SGX agar dapat memberikan pandangan yang lebih luas lagi bagi para investor yang ingin berinvestasi.
3. Periode pengamatan pada penelitian selanjutnya sebaiknya diperpanjang agar diperoleh hasil penelitian yang lebih baik lagi.
4. Peneliti yang akan datang perlu mencoba untuk meneliti dengan data semua saham yang terdaftar di BEI dan SGX dalam penelitian yang sama.
5. Hendaknya peneliti yang akan datang meneliti tidak hanya pada return saja misalkan abnormal return, volatilitas dan sebagainya.
6. Peneliti yang akan datang perlu mencoba untuk menambah subyek yang lebih luas misalkan menambah bursa efek se-Asia atau yang lainnya.

DAFTAR RUJUKAN

- Aprina dwi prastisara. 2007. *Pengujian day of the week effect: studi komparatif saham LQ45 dan JII* . Skripsi.STIE Perbanas: Surabaya
- Charles P.Jones, Siddharta Utama dkk. 2009. *Investment Analisyis And management*. Salemba empat.
- Chiaku Chukwuogor Ndu. 2006. *Stock Market Return Analysis, Day Of the Week effect, Volality or retuen : Evidence from European Financial markets 1997-2004*. International Research Journal of Finance and Economics. ISSN 1450-2887.(www.eurojournals.com/finance.htm)
- Eduardus Tandelilin. 2010. *Portofolio dan Investasi "Teori dan Aplikasi"*. edisi pertama. Kanisius: Yogyakarta
- Jogiyanto. 2000. *Teori Portofolio dan Analisis Investasi*. edisi 2. BPFE yogyakarta
- Mudrajat Kuncoro. 2003. *Metode Riset untuk Bisnis*. Erlangga : Jakarta
- Nousheen Zafar dan Faiza Urooj dan Sohail Amjed.2010. *Karachi Stock Exchange: Testing Day of the Week effect*. Interdisciplinary Journal Of Contemporary Research In Business. Vol 2, No 5.
- Obaid Ullah dan Abid Usman. 2010. *Market Efficiency Anomalies: A Study of Day ofthe Week effect in Pakistani stock market*. Interdisciplinary Journal Of Contemporary Research In Business. Vol 2, No 6.
- Pandji Anoraga dan piji Parkati. 2001. *Pengantar Pasar Modal*. Jakarta
- Rodoni, Ahmad, dan Othman Yong. 2002. *Analisis Investasi dan Teori Portofolio*. Jakarta.
- Said Kelana Asnawi dan Chandra Wijaya. 2006. *Metode Penelitian Keuangan : prosedur ide, dan kontrol*. Graha Ilmu : Yogyakarta
- Sunariyah.2004. *Pengantar Pengetahuan Pasar Modal* .Edisi 4.Yogyakarta.
- Sugiyono.1999. *Metode Penelitian Bisnis*. Alfabeta: Bandung
- Syarifudin Hidayat dan Sedarmayanti. 2002. *Metode Penelitian*. Bandarmaju: Bandung

www.topoilnews.com

www.idx.co.id

www.bphmigas.go.id

www.sgx.com

www.quantshare.com

www.finance.yahoo.com

www.simple-stock-trading.com

www.kompas.com

www.finance.detik.com

www.pasarmodal.inilah.com