

**ANALISIS PENGARUH HARI PERDAGANGAN TERHADAP
RETURN SAHAM (STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN
LQ-45 DAN *NON* LQ-45 DI BURSA EFEK INDONESIA)**

SKRIPSI

**Diajukan untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Penyelesaian
Program Pendidikan Strata Satu
Jurusan Akuntansi**



Oleh :

**Mega Ayu Wulandari
2011310287**

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI PERBANAS
SURABAYA
2015**

**ANALISIS PENGARUH HARI PERDAGANGAN TERHADAP
RETURN SAHAM (STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN
LQ-45 DAN NON LQ-45 DI BURSA EFEK INDONESIA)**

Dijukan oleh :

MEGA AYU WULANDARI

NIM : 2011310287

Skripsi ini telah dibimbing
dan dinyatakan siap diujikan

Dosen Pembimbing,

Tanggal : 19 Jan 2015



(Erida Herlina, S.E., M.Si.)

ii

**ANALISIS PENGARUH HARI PERDAGANGAN TERHADAP
RETURN SAHAM (STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN
LQ-45 DAN NON LQ-45 DI BURSA EFEK INDONESIA)**


Disusun oleh :

MEGA AYU WULANDARI
NIM : 2011310287

Dipertahankan di depan Tim Penguji
Dan dinyatakan Lulus Ujian Skripsi
pada tanggal 10 Februari 2013

Tim Penguji

Ketua : Dra. Gunasti Hudiwinarsih, Ak., M.Si



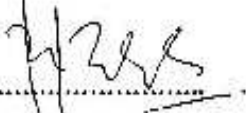
.....

Sekretaris : Erida Herlina, S.E., M.Si



.....

Anggota : Nurul Hasanah Uswati Dewi, S.E., M.Si



.....

PENGESAIAN SKRIPSI

Nama : Mega Ayu Wulandari
Tempat, Tanggal Lahir : Surabaya, 17 Mei 1992
N.L.M : 2011310287
Jurusan : Akuntansi
Program Pendidikan : Strata I
Konsentrasi : Keuangan
Judul : Analisis Pengaruh Hari Perdagangan Terhadap Return (Studi Empiris Pada Perusahaan LQ-45 Dan Non LQ-45 Di Bursa Efek Indonesia)

Disetujui dan diterima baik oleh:

Ketua Program Studi S1 Akuntansi

Tanggal:



Dr. Luciana Spica Almilta, S.E., M.Si.

Dosen Pembimbing

Tanggal:



Erida Herlina, S.E., M.Si

MOTTO

Jangan bilang, "Ya Tuhan, aku punya masalah besar!" tapi katakan,

"Hai masalah, aku punya Tuhan Yang Maha Besar"

*Jangan putus asa! Selama kamu masih hidup itu artinya Tuhan masih
memberikanmu waktu dan kesempatan.*

*Kepala yang penuh pengetahuan tidak akan lebih hebat daripada hati yang
penuh iman.*

"Merry Riana"

PERSEMBAHANKU

Puji syukur kepada **ALLAH SWT**, atas segala rahmat dan hidayahnya yang telah memberikan kekuatan, kesehatan, dan kesabaran untuk menyelesaikan skripsi ini.

Terima kasih kepada **BAPAKKU**, Alm. Didik Edi Sukoco yang selalu melihatku dari surga, mendukungku dan selalu ingin memberikan yang terbaik untukku dan anak ananknya.

Terima kasih kepada **MAMAKU**, Widi Astuti yang tiada henti mendoakanku, selalu memberikan dukungan yang begitu besar, selalu ada disetiap waktuku dan selalu sabar menghadapi sifat parahnya manjaku.

Terima kasih kepada **DOSEN PEMBIMBINGKU**, Ibu Erida Herlina yang tiada lelah selalu membimbing hingga terselesainya skripsi ini.

Terima kasih kepada **MY MOMSKY**, Laila Saleh Marta' selalu memberiku dukungan, selalu menemaniku disaat Galau dan selalu memberikan motivasi untuk saya untuk selalu menjadi yang lebih baik.

Terima kasih kepada **THE BEST PARTNER**, Said Haydar yang selalu menjadi teman berbagi segala kesulitan yang aku hadapi, sabar dalam menghadapi semua keangkuhanku, yang tiada henti menghiburku, dan selalu memotivasiku untuk tak mudah meyerah dengan semua keadaan.

Terima kasih kepada **KAKAK ADIKKU TERCINTA**, Aditya Saputra, Kartika Tri Pratiwi, dan Syahwa Aisyah yang selalu mendoakanku dan selalu menghiburku dikala skripsi ini benar benar menjenuhkan.

Terima kasih kepada **MY UNBIOLOGICAL SISTER AND BROTHER**,
“DELMAN” Denny, Litha, Annisa, dan Ardans yang ada di setiap waktuku.

Terima kasih kepada **MY BEST FRIENDS**,
Natasha S.H., S.E , Sari Ratih, Fitriah Nur'aini, Kharisma Putri, Maulud Dyana,
Moch. Agil, Ridha Destriana, Ulif Meinar, WOLF GANK, PURI PUTRI GANK
dan **MANAGER FAMILY**. I LOVE YOU ALL.

Terima kasih **KELUARGA PADUAN SUARA**, BPHku Zukrifi Hayati, Aprilia
Nuna, Nur Azizah, Trivena, Fransisca, Mega Maharani, Rizky Fidiarti untuk
semua cinta dan cerita yang tidak akan terlupakan.

KATA PENGANTAR

Dengan mengucapkan puji syukur kehadirat Allah SWT yang telah memberikan rahmat dan hidayah-Nya kepada penulis, sehingga dapat menyelesaikan penulisan skripsi dengan judul **“ANALISIS PENGARUH HARI PERDAGANGAN TERHADAP *RETURN* SAHAM (STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN LQ-45 DAN *NON* LQ-45 DI BURSA EFEK INDONESIA)”**. Sebagai salah satu syarat penyelesaian program pendidikan Strata Satu jurusan Akuntansi Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Perbanas Surabaya.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa skripsi ini masih jauh dari kesempurnaan, baik menyangkut isi, materi maupun penyajiannya sehingga masih banyak memerlukan segala bentuk kritik, saran, dan masukan-masukan dari berbagai pihak yang sifatnya membangun demi kesempurnaan skripsi ini. Selain itu, penulis juga menyadari bahwa penyelesaian skripsi ini telah banyak mendapat bantuan dan dukungan dari berbagai pihak, baik secara langsung maupun tidak langsung. Untuk itu, pada kesempatan ini penulis menyampaikan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada yang saya hormati :

1. Bapak Lutfi, SE., M.Fin. Selaku Ketua STIE Perbanas Surabaya.
2. Ibu Dr Luciana Spica Almilia, SE.,M.Si. Selaku Ketua Jurusan Akuntansi STIE Perbanas Surabaya
3. Ibu Erida Herlina, S.E., M.Si selaku Dosen Pembimbing yang telah banyak memberikan bimbingan, dukungan, dan saran yang sangat berarti bagi penulis selama penyusunan skripsi.
4. Seluruh Bapak Ibu Dosen STIE Perbanas Surabaya yang telah sabar dan ikhlas memberikan ilmu dan pengalaman kepada penulis selama proses perkuliahan.

5. Seluruh Staff Perpustakaan dan Civitas Akademika STIE Perbanas Surabaya yang telah memberikan semangat dan membantu terselesainya penulisan ini.

Akhir kata penulis berharap semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat dalam pengembangan pengetahuan, baik dari tulisan maupun pembaca sehingga dapat menambah wawasan dalam bidang analisis laporan keuangan.

Surabaya, 10 Maret 2015

Penulis

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN SIAP DIUJI.....	ii
HALAMAN LULUS UJIAN SKRIPSI.....	iii
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI.....	iv
HALAMAN MOTTO.....	v
HALAMAN PERSEMBAHAN.....	vi
KATA PENGANTAR	viii
DAFTAR ISI	x
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiii
<i>ABSTRACT</i>	xiv
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.....	7
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	8
2.1 Penelitian Terdahulu.....	8
2.2 Landasan Teori	13
2.3 Kerangka Pemikiran	23
2.4 Hipotesis Penelitian.....	24
BAB III METODE PENELITIAN.....	25
3.1 Rancangan Penelitian	25
3.2 Batasan Penelitian	25
3.3 Identifikasi Variabel	26
3.4 Populasi dan Sampel.....	26
3.5 Data Dan Metode Pengumpulan Data	27
3.6 Teknik Analisis Data	27
BAB IV GAMBARAN SUBYEK PENELITIAN DAN ANALISIS DATA.....	32
4.1 Gambaran Subyek Penelitian	32
4.2 Analisis Data	36
4.3 Pembahasan	56
BAB V PENUTUP.....	64
5.1 Kesimpulan.....	65
5.2 Keterbatasan Penelitian	65
5.3 Saran dan Implikasi	66
DAFTAR RUJUKAN	

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 2.1 : Penelitian Terdahulu	11
Tabel 2.2 : Persamaan dan Perbedaan	12
Tabel 4.1 : Sampel Saham LQ – 45 dan <i>Non</i> LQ – 45 berdasarkan sektornya	33
Tabel 4.2 : Kriteria Penelitian	35
Tabel 4.3 : Hasil Analisis Deskriptif Saham LQ – 45	36
Tabel 4.4 : Hasil Analisis Deskriptif Saham <i>Non</i> LQ – 45	40
Tabel 4.5 : Ringkasan Hasil Uji Normalitas	43
Tabel 4.6 : Hasil Pengujian <i>Multiple Regression</i> Hipotesis 1	46
Tabel 4.7 : Hasil Pengujian <i>Multiple Regression</i> Hipotesis 2	47
Tabel 4.8 : Hasil Pengujian <i>Multiple Regression</i> Hipotesis 3	49
Tabel 4.9 : Hasil Pengujian <i>Multiple Regression</i> Hipotesis 4	50
Tabel 4.10 : Hasil Pengujian Independent Sample Test	51
Tabel 4.11 : Hasil Pengujian Independent Sample Test Hipotesis 5	51

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1 : Kerangka Pemikiran	23
Gambar 4.1 : Fluktuasi <i>return</i> hari Senin LQ – 45	37
Gambar 4.2 : Fluktuasi <i>return</i> hari Selasa LQ – 45	38
Gambar 4.3 : Fluktuasi <i>return</i> hari Rabu LQ – 45	39
Gambar 4.4 : Fluktuasi <i>return</i> hari Kamis LQ – 45	40
Gambar 4.5 : Fluktuasi <i>return</i> hari Jumat LQ – 45	41
Gambar 4.6 : Fluktuasi <i>return</i> hari Senin <i>non</i> LQ – 45	43
Gambar 4.7 : Fluktuasi <i>return</i> hari Selasa <i>non</i> LQ – 45	44
Gambar 4.8 : Fluktuasi <i>return</i> hari Rabu <i>non</i> LQ – 45	45
Gambar 4.9 : Fluktuasi <i>return</i> hari Kamis <i>non</i> LQ – 45	46
Gambar 4.10 : Fluktuasi <i>return</i> hari Jumat <i>non</i> LQ – 45	47
Gambar 4.11 : Fluktuasi <i>return</i> harian <i>non</i> LQ – 45	57
Gambar 4.12 : Fluktuasi <i>return</i> harian <i>non</i> LQ – 45	59

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 : Rekapitulasi *Return* Saham Periode Februari 2014 – Juli 2014 pada indeks LQ – 45 dan *Non* LQ – 45
- Lampiran 2 : Sampel penelitian
- Lampiran 3 : Rekap nilai aset perusahaan pada indeks LQ – 45 dan *non* LQ – 45
- Lampiran 4 : Hasil Output SPSS Uji Deskriptif
- Lampiran 5 : Uji Normalitas Hipotesis 1,2,3, dan 4
- Lampiran 6 : Hasil Output SPSS Hipotesis 1
- Lampiran 7 : Hasil Output SPSS Hipotesis 2
- Lampiran 8 : Hasil Output SPSS Hipotesis 3
- Lampiran 9 : Hasil Output SPSS Hipotesis 4
- Lampiran 10 : Output SPSS Hipotesis 5

***TRADING DAYS EFFECT TO STOCK RETURN
(EMPIRIC STUDY ON LQ – 45 AND NON LQ - 45's
COMPANY IN INDONESIA STOCK EXCHANGE)***

Mega Ayu Wulandari
2011310287
megayu17@gmail.com

ABSTRACT

Days in one week have an effect on to behavior in life. It's interesting mentioned to be researched where there are phenomenom that trading day also have an effect on to rate of return of stocks exchange invesment. This research aims to test the influence of the trading days to stock return in the LQ – 45 index stock and the company did not listed to LQ – 45 in the period of February 2014 - July 2014 .This Test done of 45 company in the LQ - 45 index stock and 45 company did not listed to LQ – 45 Stock return testing in this research with multiple regression analysis and then see difference between LQ – 45 stock and non LQ – 45 with independent sample t-test. and The result of the test is the trading days don't have significant effect.

Keywords : Stock return, days of the week effect, and week four effect.