

**PERBEDAAN *RETURN* SAHAM HARI SENIN DAN
HARI JUMAT PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA
TAHUN 2015-2019**

**(STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR
SUB MAKANAN DAN MINUMAN PERIODE 2015-2019
YANG TERDAFTAR DI BEI)**

SKRIPSI

SWASTI WIDYANINGRUM

1114000080



**PROGRAM STUDI STRATA 1 AKUNTANSI
SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA
JAKARTA**

2020

**PERBEDAAN *RETURN* SAHAM HARI SENIN DAN
HARI JUMAT PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA
TAHUN 2015-2019**

**(STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR
SUB MAKANAN DAN MINUMAN PERIODE 2015-2019
YANG TERDAFTAR DI BEI)**

SKRIPSI

SWASTI WIDYANINGRUM

1114000080



**SKRIPSI INI DIAJUKAN UNTUK MELENGKAPI
PERSYARATAN MENJADI SARJANA AKUNTANSI**

**PROGRAM STUDI STRATA 1 AKUNTANSI
SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA**

JAKARTA

2020

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi dengan judul :

**PERBEDAAN *RETURN* SAHAM HARI SENIN DAN HARI
JUMAT PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2015-2019
(STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SUB MAKANAN
DAN MINUMAN PERIODE 2015-2019 YANG TERDAFTAR DI BEI)**

Yang disusun untuk melengkapi sebagian persyaratan menjadi Sarjana Ekonomi (SE) pada Program Studi S-1 Akuntansi, Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STEI) Jakarta, sejauh yang saya ketahui bukan merupakan tiruan, duplikasi sudah dipublikasikan dan atau pernah dipakai untuk mendapatkan gelar kesarjanaan di lingkungan STEI dan di Perguruan Tinggi lainnya, Kecuali bagian yang informasinya dicantumkan sebagaimana mestinya. Jika dikemudian hari dapat dibuktikan bahwa terdapat unsur tiruan, duplikasi ataupun plagiat, maka saya bersedia menerima sanksi sesuai peraturan perundang-undangan yang berlaku.

Jakarta, 22 September 2020

SWASTI WIDYANINGRUM

NPM 1114000080

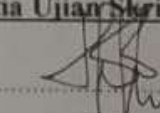

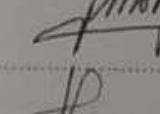
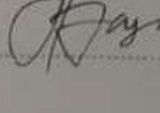
HALAMAN PENGESAHAN

Skripsi dengan judul:

**PERBEDAAN *RETURN* SAHAM HARI SENIN DAN HARI JUMAT PADA
PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA TAHUN 2015-2019
(STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SUB MAKANAN DAN
MINUMAN PERIODE 2015-2019 YANG TERDAFTAR DI BEI)**

Telah diuji dalam suatu sidang skripsi yang diselenggarakan oleh Program Studi S-1 Akuntansi Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia pada tanggal 22 September dengan nilai A-.

Panitia Ujian Skripsi

1.  : Siti Almurni, S.E., M.Ak, CAP, CAAT
(Kepala Program Studi S-1 Akuntansi)
2.  : Flourien Nurul Ch, S.E., M.Si., Ak., CA
(Pembimbing)
3.  : Drs. Krisna Kamil, Ak, MBA, CPA, CA
(Anggota Penguji)
4.  : Drs. Hamdani M. Syah, Ak, MBA, CA
(Anggota Penguji)

PERSETUJUAN PEMBIMBING

Skripsi dengan judul:

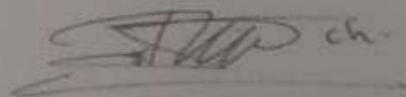
**PERBEDAAN *RETURN* SAHAM HARI SENIN DAN HARI JUMAT PADA
PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA TAHUN 2015-2019**

**(STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SUB MAKANAN
DAN MINUMAN PERIODE 2015-2019 YANG TERDAFTAR DI BEI)**

Dibuat untuk melengkapi sebagian persyaratan menjadi Sarjana Ekonomi (SE) di Program Studi S-1 Akuntansi, Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia. Skripsi ini ditulis di bawah bimbingan Ibu Flourien Nurul Ch, S.E., M.Si., Ak., CA dan diketahui oleh Kepala Program Studi S-1 Akuntansi serta dinyatakan memenuhi syarat sebagai skripsi pada Program Studi S-1 Akuntansi, Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia, Jakarta.

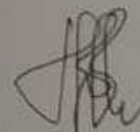
Jakarta, 22 September 2020

Pembimbing



Flourien Nurul Chusnah, S.E., M.Si., Ak., CA

Kepala Prodi S-1 Akuntansi



Siti Almurni, S.E., M.Ak., CAAT

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi dengan judul :

**PERBEDAAN *RETURN* SAHAM HARI SENIN DAN HARI JUMAT PADA
PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA TAHUN 2015-2019**

**(STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SUB MAKANAN DAN
MINUMAN PERIODE 2015-2019 YANG TERDAFTAR DI BEI)**

Yang disusun untuk melengkapi sebagian persyaratan menjadi Sarjana Ekonomi (SE) pada Program Studi S-1 Akuntansi, Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STEI) Jakarta, sejauh yang saya ketahui bukan merupakan tiruan, duplikasi sudah dipublikasikan dan atau pernah dipakai untuk mendapatkan gelar kesarjanaan di lingkungan STEI dan di Perguruan Tinggi lainnya, Kecuali bagian yang informasinya dicantumkan sebagaimana mestinya. Jika dikemudian hari dapat dibuktikan bahwa terdapat unsur tiruan, duplikasi ataupun plagiat, maka saya bersedia menerima sanksi sesuai peraturan perundang-undangan yang berlaku.

Jakarta, 22 September 2020



SWASTI WIDYANINGRUM
NPM 1114000080

6. Kepada orang tua tercinta, Bapak Jono dan Ibu Tutik Suryanti yang selalu memberikan do'a, dukungan, motivasi, dan bimbinganya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.
7. Sahabat-sahabat tercinta yaitu Amalia, Musanah, Ina, Erma, dan Nita yang selalu memberi semangat dan dukungan kepada penulis.
8. Temen Seperjuangan Fitri Ardila Pratiwi yang telah menyempatkan waktunya untuk berdiskusi.
9. Teman diskusi Fara Definta yang telah menyempatkan waktunya untuk memberi masukan pada skripsi ini.
10. Semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu persatu tanpa mengurangi rasa hormat, terimakasih atas dukungan dan bantuanya selama ini sehingga karya sederhana ini dapat terselesaikan dan semoga dapat bermanfaat.

Akhir kata dengan segala kerendahan hati penulis ucapkan terima kasih yang tidak terhingga pada semua pihak yang terlibat, dengan harapan semoga penelitian ini dapat bermanfaat bagi semua pihak.

Jakarta, 22 September 2020



SWASTI WIDYANINGRUM
NPM 1114000080

KATA PENGANTAR

Puji syukur atas kehadiran Allah SWT yang telah memberikan Rahmat dan Karunia-Nya. sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul Perbedaan *Return* Saham Hari Senin dan Hari Jumat Pada Perusahaan Manufaktur Sub Makanan dan Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2019. Skripsi ini disusun untuk memenuhi persyaratan dalam memperoleh gelar Sarjana Ekonomi, Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STEI).

Dalam penyusunan skripsi ini, penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna dan masih banyak kekurangan dikarenakan oleh segala keterbatasan dan kemampuan yang penulis miliki. Namun penulis berusaha mempersembahkan skripsi ini sebaik mungkin agar memiliki manfaat bagi banyak pihak. Oleh karena itu, penulis akan menerima segala bentuk kritik dan saran yang membangun dalam penyempurnaan skripsi ini.

Skripsi ini dapat diselesaikan berkat bantuan, bimbingan, dukungan, dan bantuan dari berbagai pihak, baik moril maupun materil, sehingga skripsi ini akhirnya dapat diselesaikan. Pada kesempatan ini dengan ketulusan hati yang paling dalam, penulis mengucapkan terima kasih yang begitu besar kepada:

1. Ibu Flourien Nurul Ch, S.E., M.Si., Ak., CA selaku dosen pembimbing yang telah menyediakan waktu, tenaga, dan pikiran untuk mengarahkan penulis dalam penyusunan skripsi ini.
2. Drs. Krisna Kamil, Ak, MBA, CPA, CA dan Drs. Hamdani M. Syah, Ak, MBA, CA selaku dosen penguji yang telah meluangkan waktu dan tenaga atas saran dan kritikan selama proses sidang.
3. Bapak Drs. Ridwan Maronrong, Msc selaku Ketua Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia, Jakarta.
4. Ibu Siti Almurni, SE, M.Ak, CAP, CAAT Selaku Kepala Program Studi S1 Akuntansi Sekolah Tinggi Indonesia, Jakarta.

5. Segenap dosen di Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STEI) atas ilmu dan bimbingan yang diberikan selama menyelesaikan studi.
6. Kepada orang tua tercinta, Bapak Jono dan Ibu Tutik Suryanti yang selalu memberikan do'a, dukungan, motivasi, dan bimbingannya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.
7. Sahabat-sahabat tercinta yaitu Amalia, Musanah, Ina, Erma, dan Nita yang selalu memberi semangat dan dukungan kepada penulis.
8. Teman seperjuangan Fitri Ardila Pratiwi yang telah menyempatkan waktunya untuk berdiskusi.
9. Teman diskusi Fara Definta yang telah menyempatkan waktunya untuk memberi masukan pada skripsi ini.
10. Semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu persatu tanpa mengurangi rasa hormat, terimakasih atas dukungan dan bantuannya selama ini sehingga karya sederhana ini dapat terselesaikan dan semoga dapat bermanfaat.

Akhir kata dengan segala kerendahan hati penulis ucapkan terima kasih yang tidak terhingga pada semua pihak yang terlibat, dengan harapan semoga penelitian ini dapat bermanfaat bagi semua pihak.

Jakarta, 22 September 2020

SWASTI WIDYANINGRUM
NPM 1114000080

HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

Sebagai sivitas akademik Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia, saya yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Swasti Widyaningrum
NPM : 1114000080
Program Studi : S1 Akuntansi
Jenis Karya : Skripsi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia **Hak Bebas Royalti Noneksklusif** (*Non-Exclusive Royalty – Free Right*) atas skripsi saya yang berjudul :

PERBEDAAN *RETURN* SAHAM HARI SENIN DAN HARI JUMAT PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2015-2019 (STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SUB MAKANAN DAN MINUMAN PERIODE 2015-2019 YANG TERDAFTAR DI BEI)

Beserta perangkat yang ada (Jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Noneksklusif ini Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia berhak menyimpan, mengalihmedia/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*) merawat, dan mempublikasikan skripsi saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis dan sebagai pemilik Hak Cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Jakarta
Pada tanggal : 22 September 2020
Yang menyatakan,

Swasti Widyaningrum

ABSTRAK

Swasti Widyaningrum NPM: 1114000080 Program Studi S-1 Akuntansi	Dosen Pembimbing: Flourien Nurul Ch, S.E., M.Si., Ak., CA
---	--

PERBEDAAN *RETURN* SAHAM HARI SENIN DAN HARI JUMAT PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2015-2019
(STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SUB MAKANAN DAN MINUMAN PERIODE 2015-2019 YANG TERDAFTAR DI BEI)

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui rata-rata *return* saham hari Senin dan hari Jum'at dalam perusahaan manufaktur sub makanan dan minuman.

Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan pendekatan cross section dan time series yang diukur menggunakan metode berbasis regresi linier berganda dengan SPSS versi 21. Sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah data *return* hari Senin dan hari Jumat saham perusahaan manufaktur sub makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2015 sampai dengan 2019 yaitu berjumlah 15 perusahaan. Data dalam penelitian ini merupakan data sekunder.

Berdasarkan hasil penelitian menunjukkan bahwa: (1) Rata-rata *return* saham hari Senin bernilai positif pada perusahaan manufaktur di BEI tahun 2015-2019. (2) Rata-rata *return* saham hari Jumat bernilai negatif pada perusahaan manufaktur di BEI tahun 2015-2019 (3) Rata-rata *return* saham hari Senin lebih besar dibanding dengan rata-rata *return* saham hari Jumat pada perusahaan manufaktur di BEI tahun 2015-2019

Kata Kunci : Monday Effect, Friday Effect, Return

ABSTRACT

Swasti Widyaningrum NPM: 1114000080 Program Studi S-1 Akuntansi	Dosen Pembimbing: Flourien Nurul Ch, S.E., M.Si., Ak., CA
---	--

**MONDAY AND FRIDAY SHARE RETURN DIFFERENCES IN
MANUFACTURING COMPANIES REGISTERED IN INDONESIA STOCK
EXCHANGE 2015-2019
(EMPIRICAL STUDY ON SUB-FOOD AND BEVERAGE
MANUFACTURING COMPANIES FOR THE PERIOD 2015-2019 LISTED
ON THE IDX)**

ABSTRACT

This study aims to determine the average stock return on Monday and Friday in food and beverage sub manufacturing companies.

This study uses a quantitative approach with a cross section and time series approach which is measured using multiple linear regression-based methods with SPSS version 21. The sample used in this study is the return data on Monday and Friday stocks of food and beverage sub manufacturing companies listed on the Stock Exchange. Indonesian Securities for the period 2015 to 2019, amounting to 15 companies. The data in this study are secondary data.

Based on the results of the study, it shows that: (1) The average stock return on Monday is positive in manufacturing companies on the IDX in 2015-2019. (2) The average stock return on Friday is negative for manufacturing companies on the IDX 2015-2019(3) The average stock return on Monday is greater than the average stock return on Friday for manufacturing companies on the IDX in 2015- 201.

Keywords: Monday Effect, Friday Effect, Return

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI	i
PERSETUJUAN PEMBIMBING	ii
KATA PENGANTAR	iv
HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI	vi
SKRIPSI UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS.....	vi
ABSTRAK.....	vii
ABSTRACT	viii
BAB I.....	1
PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Perumusan Masalah	4
1.3 Tujuan Penelitian	4
1.4 Manfaat Penelitian	5
BAB II	6
KAJIAN PUSTAKA DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS.....	6
2.1 Review Hasil Penelitian Terdahulu.....	6
2.2 Signaling Theory	11
2.3 Saham.....	12
2.4 Return Saham	13
2.4.1 Jenis- jenis Return	14
2.5 Pasar Modal	15
2.5.1 Bentuk Efisiensi Pasar	15
2.6 Investasi.....	17
2.7 Monday Effect	17
2.8 Friday Effect.....	18
2.9 Hubungan antara Variabel dan Pengembangan Hipotesis.....	20
2.9.1 Hubungan Antara Return terhadap Friday Effect dan Monday Effect.	20
2.10 Kerangka Konseptual Pemikiran.....	22
BAB III	24
METODE PENELITIAN.....	24

3.1 Strategi Penelitian.....	24
3.2 Model Pengujian Hipotesis	24
3.3 Definisi dan Operasionalisasi Variabel	25
3.4 Data dan Sampel.....	25
3.4.1 Data Penelitian	25
3.4.2 Populasi Penelitian	26
3.4.3 Samping Penelitian.....	26
3.5 Metode Analisis Data	27
3.5.1 Uji Statistik	27
3.5.3 Pengujian Hipotesis.....	28
BAB IV	30
ANALISIS DATA DAN HASIL PENELITIAN	30
4.1 Deskripsi Data Penelitian	30
4.2 Data Return Saham Monday Effect	31
4.3 Data Return Saham Friday Effect	33
4.4 Uji Statistik Deskriptif	35
4.5 Uji Beda Dua Rata-rata	36
4.5.1 Uji Normalitas.....	36
4.5.2 Uji Independent Sample T-Test.....	38
4.6 Interpretasi Penelitian.....	39
4.6.1 Hasil pengujian rata-rata <i>return</i> saham pada hari senin.....	40
4.6.2 Hasil pengujian rata-rata <i>return</i> saham pada hari jumat	41
4.6.3 Hasil pengujian rata-rata <i>return</i> saham pada hari senin lebih besar dibanding <i>return</i> saham hari jum'at.....	43
BAB V.....	44
SIMPULAN DAN SARAN.....	44
5.1 Kesimpulan.....	44
5.2 Saran-Saran.....	45
5.3 Keterbatasan dan Pengembangan Penelitian Selanjutnya	45
DAFTAR REFERENSI.....	47
LAMPIRAN	49

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Data Perusahaan Sampel Penelitian.....	49
Lampiran 2. Return Saham Hari Senin.....	50
Lampiran 2. Return Saham Hari Jumat.....	51

DAFTAR TABEL

Tabel 4.1. Daftar Nama Perusahaan yang menjadi sampel penelitian.....	30
Tabel 4.2. Data Return Saham Monday Effect yang menjadi sampel penelitian.....	32
Tabel 4.3. Data Return Saham Friday Effect yang menjadi sampel penelitian.....	33
Tabel 4.5.1 Hasil analisis statistik inferensial parametrik.....	37
Tabel 4.5.1 <i>Group Statistics</i>	38
Tabel 4.5.1 Hasil analisis statistik independent sample t-test.....	39