

## ABSTRAK

**Salma Afifah Qurratuaini (1148020270)**, Analisis Pengaruh *Monday Effect*, *Friday Effect*, dan *Pre-Holiday Effect* Terhadap *Return* Saham (Studi Anomali Kalender Pada Sektor Pertambangan Periode 2017)

Teori *Efficient Market Hypothesis* menjelaskan mengenai harga saham yang tidak dapat diprediksi melalui harga masa lalu. Namun kenyataannya ada kecenderungan harga saham bergerak lebih fluktuatif pada hari atau bulan tertentu dalam tahun yang membentuk pola musiman dari *return* saham secara berulang yang disebut dengan anomali pasar. Anomali ini dipengaruhi oleh faktor psikologi investor, keadaan emiten, dan informasi yang tersebar di pasar yang akan berdampak pada ketidakstabilan pergerakan *return* saham. Anomali-anomali tersebut diantaranya adalah *Monday effect*, *Friday effect*, dan *Pre-holiday effect*.

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk (1) mengetahui perbedaan *return* yang terjadi pada hari Senin sampai dengan hari Jumat, (2) untuk mengetahui terjadinya *Monday effect* pada perdagangan saham, (3) untuk mengetahui terjadinya *Friday effect* pada perdagangan saham, (4) untuk mengetahui terjadi *Pre-holiday effect* pada perdagangan saham, dan (5) untuk mengetahui pengaruh hari perdagangan terhadap *return* harian saham di Bursa Efek Indonesia.

Metode yang digunakan dalam penelitian ini adalah metode deskriptif verifikatif. Analisis statistik yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis regresi berganda dengan variabel *dummy* untuk *Monday effect* dan *Friday effect* dan uji beda t untuk *Pre-holiday effect* dengan menggunakan alat statistik SPSS versi 20.

Berdasarkan analisis yang dilakukan dapat diambil kesimpulan bahwa *Monday effect* berpengaruh terhadap *return* saham di Bursa Efek Indonesia sektor pertambangan, *Friday effect* berpengaruh terhadap *return* saham di Bursa Efek Indonesia sektor pertambangan, *Pre-holiday effect* berpengaruh terhadap *return* saham di Bursa Efek Indonesia sektor pertambangan, dan *Monday effect*, *Friday effect*, serta *Pre-holiday effect* secara bersama-sama berpengaruh terhadap *return* saham di Bursa Efek Indonesia sektor pertambangan.

**Kata kunci :** *Monday effect*, *Friday effect*, *Pre-holiday effect*, *return* saham.