

## ABSTRAK

**Nurhusnina Nisrin Irawan: “Analisis Pengaruh *Monday Effect* dan *Weekend Effect* Terhadap *Return Saham* (Studi Pada Indeks LQ 45 Periode Februari 2015 sampai dengan Januari 2016)”**

*Return* saham merupakan ukuran yang dilihat oleh investor yang akan melakukan investasi pada suatu perusahaan. Menurut Ang (1997) dalam Adiliawan (2010) konsep *return* adalah tingkat keuntungan yang dinikmati oleh pemodal atas suatu investasi yang dilakukannya. *Return* saham merupakan income yang diperoleh oleh pemegang saham sebagai hasil dari investasinya di perusahaan tertentu. Dengan demikian, *return* saham merupakan tingkat hasil pengembalian yang akan diperoleh investor atas investasinya terhadap saham suatu perusahaan

Untuk memprediksi *return* saham banyak faktor yang dapat dipergunakan sebagai parameter, salah satunya adalah laporan keuangan. Para investor membutuhkan informasi-informasi pada laporan keuangan untuk mengetahui risiko yang akan dihadapi dalam investasi tersebut, *return* yang akan diperoleh dari investasi tersebut, dan investor juga mengetahui kapan harus membeli atau menjual saham. Secara tidak langsung melalui informasi-informasi tersebut akan mempengaruhi perdagangan saham setiap harinya dan *return* saham setiap harinya, sehingga *return* yang diperoleh para investor akan sesuai dengan informasi yang diterima oleh para investor.

Dalam pasar modal yang efisien, investor hanya dapat memperoleh *return* yang normal karena tidak ada pola pergerakan harga yang bersifat konstan dan bisa dimanfaatkan untuk mendapatkan abnormal *return* secara konsisten. Namun dalam praktiknya ternyata masih terjadi beberapa penyimpangan dari teori pasar modal efisien tersebut, dimana penyimpangan itu salah satunya anomali musiman (*anomaly seasonal*). Anomali tersebut menyebabkan adanya *return* yang tidak random, akan tetapi dapat diprediksi berdasarkan pengaruh kalender tertentu dan hal tersebut bertentangan dengan hipotesis mengenai efisiensi pasar modal.

BANDUNG



uin

UNIVERSITAS ISLAM NEGERI  
SUNAN GUNUNG DJATI  
BANDUNG