

ABSTRAK

Penelitian ini membahas mengenai pengaruh hari perdagangan terhadap *return* saham perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Penelitian ini dilakukan dengan tujuan untuk menguji dan menganalisis terjadinya *the day of the week effect* dan *week four effect* pada *return* saham di Bursa Efek Indonesia.

Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan terbuka yang ada di Bursa Efek Indonesia. Sampel dipilih dengan menggunakan *purposive sampling*. Sampel dalam penelitian ini adalah perusahaan-perusahaan yang terdaftar dalam LQ-45 selama tahun 2009. Dari 45 perusahaan hanya terdapat 37 perusahaan yang terdaftar dalam LQ-45 secara terus menerus selama Januari-Desember 2009.

Jenis data yang dipakai adalah data kuantitatif yang berupa data harga saham perusahaan yang menjadi sampel selama tahun 2009 dan data kualitatif berupa gambaran umum perusahaan. Sumber data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder, yaitu data-data yang diperoleh dari Pusat Referensi Pasar Modal dan Bursa Efek Indonesia.

Pengujian hipotesis dilakukan dengan ANOVA dan *one sample t_{test}*. Hasil uji hipotesis 1 dengan menggunakan ANOVA menunjukkan bahwa tidak terjadi *the day of the week effect* tahun 2009. Hasil uji hipotesis 2 dengan menggunakan *one sample t_{test}* menunjukkan tidak terjadi *week four effect* tahun 2009.

Dari hasil yang didapat, maka disarankan bagi para investor agar mempertimbangkan kondisi internal dan eksternal yang terjadi di Bursa Efek Indonesia untuk dapat memperoleh *return* saham yang maksimal. Sedangkan untuk Bursa Efek Indonesia juga harus mampu mengeluarkan kebijakan-kebijakan yang dapat membantu para investor agar investor tetap berminat untuk berinvestasi melalui saham yang diperdagangkan.

Kata kunci : *Return Saham, The Day of The Week Effect, Week Four Effect.*