

## BAB V

### PENUTUP

#### 5.1 Kesimpulan

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh *Monday effect* terhadap *return* saham periode 2017. Sampel yang digunakan sebanyak 37 emiten yang terdaftar dalam kelompok LQ45 di Bursa Efek Indonesia periode 2017. Berdasarkan hasil analisis dan pembahasan dapat ditarik kesimpulan sebagai berikut:

1. Hasil analisis hipotesis pertama dengan menggunakan uji *kruskal wallis* yaitu tidak terdapat perbedaan yang signifikan antara rata-rata *return* saham hari Senin dengan rata-rata *return* saham pada hari lainnya pada perusahaan yang terdaftar pada LQ45 di Bursa Efek Indonesia Periode 2017.
2. Hasil analisis hipotesis kedua yaitu tidak terjadinya fenomena *Monday effect* pada sampel yang peneliti ambil dikarenakan *return* terendah tidak terjadi pada hari Senin tetapi terjadi pada hari Selasa.
3. Hasil analisis hipotesis ketiga yaitu *return* pada hari Jumat sebelumnya tidak berpengaruh signifikan terhadap *return* pada hari Senin karena perubahan *return* pada Jumat sebelumnya tidak memberikan pengaruh atau perubahan terhadap *return* pada hari Senin.

## 5.2 Saran

Bedasarkan hasil penelitian dan simpulan yang telah diuraikan diatas, maka peneliti dapat mengajukan beberapa saran diantaranya:

1. Kepada manajemen perusahaan, sebaiknya memperhatikan lebih dalam lagi mengenai kondisi di pasar modal dan juga faktor-faktor yang dapat mempengaruhi perusahaan tersebut sehingga dapat membantu dalam pengambilan keputusan.
2. Kepada investor, sebaiknya untuk memperhatikan lagi fenomena-fenomena yang terjadi di pasar modal dan harus lebih teliti lagi dalam melakukan perdagangan pasar saham dikarenakan pada penelitian ini *return* terendah tidak hanya terjadi pada hari Senin tetapi terjadi juga pada hari selain Senin yaitu hari Selasa.
3. Kepada peneliti selanjunya yang tertarik meneliti peristiwa serupa, dapat dilakukan penambahan waktu pengamatan agar dapat memperoleh hasil yang lebih maksimal dan mendapatkan gambaran yang lebih komprehensif tentang reaksi pasar. Peneliti selanjutnya juga disarankan menggunakan variabel lainya sebagai acuan perbandingan, selain itu juga menggunakan sampel yang lebih banyak.

## DAFTAR PUSTAKA

- Arifin, Zaenal, 2005. *Teori Keuangan dan Pasar Modal*. Yogyakarta: Ekonisia.
- Arikunto, Suharsimin. 2002. *Prosedur Penelitian, suatu pendekatan Praktek*. Jakarta: PT. Rineka Cipta.
- Budileksamana, Antariksa. 2005. Fenomena the Monday Effect, Simposium Nasional Akuntansi VIII.
- Daniel dan Abriandi, 2017. *Analisis Fenomena Monday Effect Pada Saham LQ 45 di Bursa Efek Indonesia Periode 2013-2015*. Jurnal Bisnis dan Komunikasi Vol.4, No.1, KALBIS
- Fahmi, Irham, 2013. *Pengantar Manajemen Keuangan*. Edisi 2. Bandung: Alfabeta.
- Gumanti, Tatang dan Utami, Elok, 2002. *Bentuk Pasar Efisien dan Pengujiannya*. Jurnal Akuntansi dan Keuangan Vol.4, No.1, 54-68, Universitas Negeri Jember
- Hadi, Nor, 2015. *Pasar Modal*. Edisi 2. Yogyakarta: Graha Ilmu.
- Handayani, Putu dan Suartana, I, 2015. *Pengaruh Hari Perdagangan Pada Abnormal Return dan Volatilitas Return Saham Indeks LQ45*. Jurnal Akuntansi Vol.10, No.3, Universitas Udayana
- Cengiz, Hulya, dkk, 2017. *Stock Market Anomalies: the Day of the Week Effects, Evidence From Borsa Istanbul*. Journal of Global Entrepreneurship Research Vol.7, No.4, Graduate School of Social Sciences, Yildiz, 34349 Istanbul, Turkey
- Indriasari, Ika dan Sugiarto, 2014. *Seasonal Effect Pada Anomali Pasar Modal*. Vol.11, No.1, STIE Cendekia Karya Utama Semarang
- Iswardhini, Tri, 2013. *Pengaruh Monday Effect Terhadap Return Saham di Bursa Efek Indonesia Pada Tahun 2010-2012*. Skripsi, Universitas Jember
- Roseliani, Bella dan Khairunnisa, 2015. *Efek Anomali Pasar Terhadap Return Saham (Perusahaan LQ-45 Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2013)*. Vol.2, No.2, 1649, Universitas Telkom
- Masitoh, Tabita, 2015. *Pengaruh Hari Perdagangan Terhadap Return Saham Pada Perusahaan perkebunan di BEI*. Jurnal Ilmu dan riset Manajemen Vol.4, No.4, Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia Surabaya

- Maulaya, Galih Wicaksono, 2016. *Pengujian Fenomena Monday Effect Dan Week Four Effect Terhadap Return Saham Pada Perusahaan Property Dan Real Estate Yang Terdaftar Di BEI Tahun 2015*. Artikel.
- Melinda, Venna, Tanpa tahun. *Pengujian Fenomena Anomali Pasar The Monday Effect Pada Perusahaan LQ45*. Universitas Jember
- Putra, Dharma Teguh Ketut I dan Ardiana, Agus Putu, 2016. *Analisis The Monday Effect di Bursa Efek Indonesia*. Jurnal Akuntansi Vol.17, No.1, 591-614, Universitas Udayana
- Safaruddin, 2011. *Pengujian Monday Effect Di Bursa Efek Indonesia*. Jurnal Ekonomi dan Bisnis Vol.10, No.1.
- Sugiyono. 2009. *Metode Penelitian Bisnis (Pendekatan kuantitatif, kualitatif, dan R&D)*. Bandung: Alfabeta
- Sugiyono. 2012. *Metode Penelitian Bisnis*. Bandung: Alfabeta
- Sutrisno, 2012. *Manajemen Keuangan*. Yogyakarta: Ekonisia.
- Tandelilin, Eduardus, 2010. *Portofolio dan Investasi*. Yogyakarta: Kanisius.

Website:

<https://www.sahamok.com/bei/lq-45/>

<http://www.finance.yahoo.com>

<http://www.detikfinance.com>

<http://www.liputan6.com>

<http://www.indopremir.com>

<http://www.Kontan.co.id>