

Analisis Efek Akhir Pekan Terhadap Return Saham di Bursa Efek Jakarta

Periode 2005 - 2006

SKRIPSI

Ditulis dan diajukan untuk memenuhi syarat ujian akhir guna
memperoleh gelar Sarjana Strata-1 di Program Studi Manajemen,
Fakultas Ekonomi, Universitas Islam Indonesia



oleh

Nama : Apriyani Kusuma Wardhani

Nomor mahasiswa : 02311090

Program Studi : Manajemen

Bidang Konsentrasi : Keuangan

UNIVERSITAS ISLAM INDONESIA

FAKULTAS EKONOMI

YOGYAKARTA

2006

PERNYATAAN BEBAS PLAGIARISME

“Dengan ini saya menyatakan bahwa dalam skripsi ini tidak terdapat karya yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan di suatu perguruan tinggi, dan sepanjang pengetahuan saya juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang secara tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam referensi. Dan apabila dikemudian hari terbukti bahwa pernyataan ini tidak benar maka saya sanggup menerima hukuman atau sanksi apapun sesuai peraturan yang berlaku.”

Yogyakarta, 19 Mei 2006

Penulis,

Apriyani Kusuma Wardhani

Analisis Efek Akhir Pekan Terhadap Return Saham di Bursa Efek Jakarta

Periode 2005 - 2006

Nama : Apriyani Kusuma Wardhani

Nomor mahasiswa : 02311090

Program Studi : Manajemen

Bidang Konsentrasi : Keuangan

Yogyakarta, 19 Mei 2006

Telah disetujui oleh Dosen Pembimbing

Dosen Pembimbing,



Dra. Hj. Kartini, M.Si

BERITA ACARA UJIAN SKRIPSI

SKRIPSI BERJUDUL

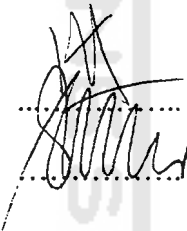
**Analisis Efek Akhir Pekan Terhadap Return saham Di Bursa Efek
Jakarta (BEJ) Periode 2005 - 2006**

Disusun Oleh: **APRIYANI KUSUMA WARDHANI**
Nomor mahasiswa: 02311090

Telah dipertahankan di depan Tim Penguji dan dinyatakan **LULUS**
Pada tanggal : 16 Juni 2006


Penguji/Pemb. Skripsi: Dra. Kartini, M.Si

Penguji : Drs. D. Agusng Hardjito, M.Si



Mengetahui
Dekan Fakultas Ekonomi
Universitas Islam Indonesia




Drs. Asmai Ishak, M.Bus, Ph.D

Telah dipertahankan/diuji dan disahkan
untuk memenuhi syarat guna memperoleh gelar
Sarjana Strata-1 di Program Studi Manajemen, Fakultas Ekonomi
Universitas Islam Indonesia

Nama : Apriyani Kusuma Wardhani

Nomor mahasiswa : 02311090

Program Studi : Manajemen

Bidang Konsentrasi : Keuangan

Yogyakarta, 16 Juni 2006

Disahkan Oleh

Penguji/Pembimbing Skripsi : Dra. Hj. Kartini, M.Si

Penguji : Drs. D. Agus Hardjito, M.Si

Mengetahui

Dekan Fakultas Ekonomi
Universitas Islam Indonesia

Drs. Asmai Ishak, M.Bus, Ph.D

ABSTRAK

The objectives of this study are : (1) to test the weekend effect on stock return, (2) to determine whether there is any differences of daily stock returns. The study uses 45 firms included in the LQ-45 group over two period of February 2005 – July 2005 and August 2005 – January 2006. The multiple regression employing dummy variables and an analysis of variance. The results indicate that there is a weekend effect on stock return. Finally, the study also shows that there is the difference between Monday and Tuesday in daily stock returns.

Keywords: weekend effect, closing price, daily stock return.

KATA PENGANTAR



Assalamu'alaikum Wr.wb

Alhamdulillah penulis panjatkan kehadiran Allah SWT yang telah memberikan kesehatan, kesabaran, kekuatan dan tak lupa ilmu pengetahuan sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul : “ Analisis Efek Akhir Pekan Terhadap Return Saham di Bursa Efek Jakarta (BEJ) Periode 2005 – 2006 ” Sholawat dan salam juga penulis sampaikan kepada junjungan kita Nabi Muhammad SAW.

Seiring terselesaikannya skripsi ini, penulis menyadari bahwa masih terdapat kekurangan dan ketidaksempurnaan di dalamnya. Untuk itu penulis sangat mengharapkan berbagai kritik dan saran dikemudian hari. Selain itu, skripsi juga merupakan hasil karya dan kerjasama dari banyak pihak, walaupun yang terlihat dimuka mungkin hanyalah sebuah nama. Oleh sebab itu perkenankan penulis mempersembahkan ucapan terima kasih dan penghargaan setinggi-tingginya dengan segala kerendahan hati, atas bimbingan dan bantuannya kepada:

1. Bapak Drs. Asmai Ishak, M.Bus, Ph.D selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Islam Indonesia Yogyakarta.
2. Bapak DR. Zainal Arifin, M.Si, selaku Ketua Prodi Manajemen Fakultas Ekonomi Universitas Islam Indonesia.
3. Ibu Dra. Hj. Kartini, M.Si selaku dosen pembimbing yang telah dengan sabar memberi pengarahan dan meluangkan waktu untuk memberikan bimbingan

dan dukungan. Tanpa itu semua, skripsi ini tidak akan berarti dalam proses penyusunan skripsi ini.

4. Bapak Alhasin, Drs., MBA selaku Dosen Pembimbing Akademik dan Pak Mujiran selaku Pembantu wali yang banyak membantu.
5. Keluarga penulis: bapak, ibu, mbak_kuw & my niece cecha tercinta yang dengan kesabarannya selalu memberikan nasehat, doa dan dukungan baik dalam segala hal.
6. Semua Dosen yang pernah berbagi ilmu dengan penulis di Ekonomi UII.
7. Buat dosen pengujiku: Bapak Muslih, Bapak Nasito, Bu Nurfauziah, Bu Sri Harjanti (Kompre), Bapak Agus (skripsi) buat semua pertanyaan_pertanyaan yang njelimet bgd hehe.....
8. Buat organisasi yang ada di Fakultas Ekonomi UII : LEM, DPM, MC, thanks!
9. Teman_temam kuliahkuw yang selalu bersama_sama mengarungi kehidupan perkuliahan : siNyo (makaciy ya ubur_ubur cantek udah maw jalan, ngeceng, blanja_blanji, nyalon, poko'nya klo gak ada lo gak crunchy...), eyi & sigit (makaciy dah sring nraktirin gw, bwt yei jgn nyalon mulu' non haha....), atieh & gentonk (makaciy ya ki atas "jompa_jampinye" moga langgeng slalu hoho...), KanG yosa (Makaciiiiiiyyyyy buangeth dah ngebimbing, nyontekin, bantuin poko'nye semuanye deh mpe gak bs disebutin dgn kata_kata haha...), aLiP (makaciy mang dah bantuin gw olah data, tranfer foto, antivirus, dll gileee pinter bgd lo hehe...), riO (oy...jgn ekspansi mulu lo... tp emang bi gak ada lo gak crunchy haha..), edo & raNie (langgeng_langgeng ye mang...),

radiTh (say...pa kbr lo??), Koh zuLfan (met ujian yeeww.....), TeteH (hiduUP langsing...!!! caiyo ma skripsinya ya nyaah...), eLLy (Nyah, akhirnya kita selesai jg, saatnya kita mencari JodoH nyaah...haha...), eLyus (OtOng...yg rajin ya arisannya haha...), LeVi (nduke...makaciy ya dah maw akuw repotin truz...caiyo sama Dani_nya ^_*), PoPpy (smg panjenengan langgeng_langgeng ae sama maz ivan nya...), Mbak Ma (bu subangun jgn lupa bu renggo ya kalo dah terkenal tar huehue....)

10. Ringin Raya 23 : Manda (Bu, langgeng_langgeng ya ma maz Budi moga cepet nikah haha...), RiMa (caiyo iRaMi.... dgn skripsimuw sMg awet2 aje ma YuYanya), Dini (Nkong, smg kita sama_sama akan mendapatkan kekasiy taon ini haha...), Dara (heh...hiduup perguruan Yu KangFu!!), Mbak Dina (hiduP ngeboN!!!), Vera, uMi, MbaK_iYa (kaNgeeeen bgd ma dikaw...!), diaN (Mbang...kpn kita jalan brg lg? Kangeen bgd..), riNa (Lembuuu...caiyo skripsinya yah!)

11. Konsentrasi Kcuangan yang PinteR_piNter : Yosa, Zulfan, adietH, Atieh, aLip, Laksmi, Rahma, Pa'Eko, Panji, Putri, Andika, Tina.

12. Tim sukses kompre (Januari'06) & skriPsi (Juni'06) : IIduUP semua anaK_anaK geNk BB!!!!, "KT 1649 AB" (thanx 4 evrythin'....^_*)

13. KKN UII Angkatan 31 Tlogowono: dhiNi (anakoe...), tri (nenek.....), maz fatur, maz norman, maz rizky, maz andri, andre, eka, eva, rusdan.

14. Buat temen_temen akyu di TK YSP, SD 1 YSP, SMP YSP, Smunli Palembang 2002 (I.5,2.4,3IPA3). Makaciiy bgd dah maw berbagi masa kecil, susah, senang sama_sama... Kapan lagi ya ketemuw ma kalian semua....
15. Buat anak_anak PusRi HiLLs : Cek Rurie, Nia, Iig, Adin, Findy, CS, Niken, Tika, Tyas, Dewi, PomPom, Anggun, Atikya, Indah, Neng, Opan, Redi, Ari, Nyom_Nyom, Endar, Reka, Agam, Rendy, Budi, Giri (thanx 4 all a gorgeus time that we share together....hope we'll meet again... MIZ U aLL!!)
16. Untuk Rekan yang lain yang tidak tertulis, kalian adalah kenangan yang terindah dan pasti tersimpan.

Akhirnya semoga skripsi ini yang meskipun kurang sempurna, dapat bermanfaat dan semoga Allah SWT senantiasa memberi jalan yang terang bagi kita semua.

Wassalamu'alaikum wr. wb.

Yogyakarta, 19 Mei 2006

Penulis