

## ABSTRAK

### ANALISIS WEEKEND EFFECT DI BURSA EFEK JAKARTA PERIODE 2004

EDY YULIANTO

Universitas Sanata Dharma

Yogyakarta

2006

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui apakah terdapat pengaruh signifikan antara hari-hari perdagangan terhadap *return*.

Metode pengumpulan data dilakukan dengan menggunakan metode dokumentasi. Adapun data yang diteliti adalah Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG), Indeks LQ45, dan sampel sebanyak 130 perusahaan. Analisis data dilakukan dengan menggunakan Uji ANOVA atau uji F dan Kruskal-Wallis atau uji t.

Hasil penelitian dengan menggunakan data Indeks Harga Saham Gabungan dan LQ45 menunjukkan bahwa *weekend effect* terjadi tetapi dengan catatan tidak terlihat jelas. Sedangkan pada analisis yang menggunakan 130 perusahaan ditemukan adanya *weekend effect*. Penjelasan yang memuaskan terhadap terjadinya *weekend effect* adalah adanya pengumuman berita yang buruk pada akhir pekan (*bad news*) serta pengaruh dari *investors' psychology*.

## **ABSTRACT**

### **WEEKEND EFFECT ANALYSIS IN JAKARTA STOCK EXCHANGE IN THE PERIOD OF 2004**

**Edy Yulianto**

**Sanata Dharma University**

**Yogyakarta**

**2006**

The purpose of this research is to find out the significant effect of trading days on the return. This research is done in the BEJ corner of Sanata Dharma University, Yogyakarta.

The collecting data method was done by using documentation. The research data consisted of Composite Index, LQ45 Index and the sample included 130 companies. The data analysis was done by using ANOVA and Kruskal-Wallis test.

The result of the research showed that there was no weekend effect on the market return according to the measure by using Composite Index and LQ45 Index. But, weekend effect was founded according to analysis of the 130 companies samples. The satisfied explanation for the weekend effect was that there was bad news in the weekend and there was effects from investor psychology.