

ABSTRAK

Penelitian ini merupakan penelitian yang berfokus pada fenomena anomali pasar, yaitu *Monday Effect* dan *Weekend Effect* pada Saham Perusahaan LQ 45 di Bursa Efek Indonesia. Jenis penelitian yang digunakan adalah penelitian empiris dengan analisis data secara kuantitatif. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui adanya perbedaan *return* saham akibat hari perdagangan saham (Senin s/d Jumat) serta untuk mengetahui apakah terjadi *Monday Effect* dan *Weekend Effect* pada perusahaan LQ 45 di Bursa Efek Indonesia. Data di analisis dengan menggunakan one sample t-test dengan uji normalitas Shapiro-Wilk Test serta metode rata-rata *return*. Hasil analisis penelitian menunjukkan bahwa terdapat perbedaan yang signifikan antara *return* saham harian perusahaan yang masuk dalam LQ 45 pada hari-hari perdagangan dalam satu pekan di Bursa Efek Indonesia. Penelitian ini sekaligus juga menggambarkan bahwa terjadi *Monday Effect* dan Tidak terjadinya *Weekend Effect* pada perusahaan LQ 45 di Bursa Efek Indonesia.

Kata Kunci: *Return Saham; Monday Effect; Weekend Effect.*

ABSTRACT

This research is a study that focuses on the phenomenon of market anomalies, namely the Monday Effect and Weekend Effect on LQ 45 Company Stocks on the Indonesia Stock Exchange. The type of research used is empirical research with quantitative data analysis. This study aims to determine the difference in stock returns due to stock trading days (Monday to Friday) and to find out whether the Monday Effect and Weekend Effect occur in LQ 45 companies on the Indonesia Stock Exchange. The data were analyzed using a one sample t-test with the Shapiro-Wilk test for normality and the average return method. The results of the research analysis show that there is a significant difference between the daily stock returns of companies that are included in LQ 45 on trading days in one week on the Indonesia Stock Exchange. This research also illustrates that there is a Monday Effect and a Weekend Effect does not occur in LQ 45 companies on the Indonesia Stock Exchange

Keywords : stock returns, *Monday effect*, *weekend effect*