

**ANALISIS PENGARUH HARI PERDAGANGAN SAHAM  
TERHADAP INDEKS LQ45 DI BURSA EFEK JAKARTA  
(BEJ)**

**SKRIPSI**



**Oleh:**

**Dita Fitria Mandasari  
20030410044**

**FAKULTAS EKONOMI  
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA  
2007**

**ANALISIS PENGARUH HARI PERDAGANGAN SAHAM  
TERHADAP INDEKS LQ45 DI BURSA EFEK JAKARTA  
(BEJ)**

**SKRIPSI**

**Diajukan Guna Memenuhi Persyaratan untuk Memperoleh Gelar Sarjana Pada  
Fakultas Ekonomi Program Studi Manajemen Universitas Muhammadiyah  
Yogyakarta**

**Oleh:**

**Dita Fitria Mandasari  
20030410044**

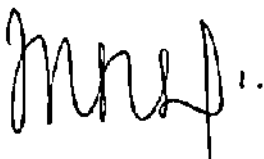
**FAKULTAS EKONOMI  
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA**

**SKRIPSI**  
**ANALISIS PENGARUH HARI PERDAGANGAN SAHAM**  
**TERHADAP INDEKS LQ45 DI BURSA EFEK JAKARTA**  
**(BEJ)**

**Diajukan oleh**  
**Dita Fitria Mandasari**  
**20030410044**

**Telah disetujui oleh:**

**Pembimbing I**



**Dr. Anni Susanti Muli**

**Tanggal: 07 Mei 2007**

**SKRIPSI**  
**ANALISIS PENGARUH HARI PERDAGANGAN SAHAM**  
**TERHADAP INDEKS LQ45 DI BURSA EFEK JAKARTA**  
**(BEJ)**

**Diajukan oleh**  
**Dita Fitria Mandasari**  
**20030410044**

**Skipsi ini telah Dipertahankan dan Disahkan di depan**  
**Dewan Penguji Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi**  
**Universitas Muhammadiyah Yogyakarta**  
**Tanggal 29 Mei 2007**  
**Yang terdiri dari**

  
**Wihandaru Sotya Pamungkas, Drs., M.Si.**

**Ketua Tim Penguji**

  
**Lela Hindasah, S.E., M.Si.**

**Anggota Tim Penguji**

  
**M. Imam Bintoro, S.E., M.Sc.**

**Anggota Tim Penguji**

**Mengetahui**  
**Dekan Fakultas Ekonomi**  
**Universitas Muhammadiyah Yogyakarta**



  
**Mubandul Anwar, S.E., M. Si.**

**NIK: 143014**

## *MOTTO*

- ♥ **Sesungguhnya sesudah kesulitan itu ada kemudahan, maka apabila kamu telah selesai dari sesuatu urusan kerjakanlah urusan yang lain dengan sungguh-sungguh. Dan hanya kepada Allah hendaknya kamu berharap. (QS. Alin Syiráh: 6-7)**
- ♥ **Hal yang benar-benar kau yakini pasti akan selalu terjadi dan keyakinan akan suatu hal menyebabkan terjadi (Frank Lloyd Wreight).**
- ♥ **Kenanglah yang indah karena keindahan itu yang akan selalu**

.....

# *Persembahan*

Skrripsi ini kupersembahkan kepada:

- ♥ Allah SWT yang telah memberikan nikmat dan karunia sehingga aku dapat menyelesaikan tugas akhirku dengan lancar.
- ♥ Kedua orang tuaku yang telah mendidik, merawat dan mendoakan aku hingga dapat menyelesaikan pendidikan sarjana.
- ♥ Adikku jangan nakal n sekolah yang rajin ya. Okay
- ♥ Keluarga Besarku di Jogja terimakasih atas doa dan nasehat-nasehatnya.
- ♥ Aa yang selalu setia mendampingi, menemani dan mendoakan ad, Alhamdulillah yank akhirnya ad bisa wisuda bulan September terimakasih ayank I LOVE YOU. Salam juga yank buat orang tua dan semua keluarga Aa di Banten.
- ♥ Teman-temanku, Woro, Ifah kuliah yang bener ya n jangan males, tetap semangat. Leli, Dina, Santi terimakasih atas dorongan dan doanya.
- ♥ Trim juga buat Ana kamu ingatkan bagaimana dulu kita SMU, rasanya pengen ketawa...buruan selesiin skripsinya biar abangmu seneng.
- ♥ Almamaterku dan teman-teman kelas A, aku cinta pada kalian semua.

## INTISARI

Penelitian ini berjudul “Analisis Pengaruh Hari Perdagangan Saham Terhadap Indeks LQ45 penelitian ini bertujuan untuk mengidentifikasi : Pengaruh Hari Perdagangan Saham terhadap Indeks LQ45 Di Bursa Efek Jakarta, Pengaruh Hari Perdagangan Saham terhadap *return* Indeks LQ45 Di Bursa Efek Jakarta, ada tidaknya pengaruh *return market* Indeks LQ45 hari sebelumnya terhadap *return market* Indeks LQ45 hari sekarang Di Bursa Efek Jakarta.

Yang menjadi obyek penelitian ini adalah Perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Jakarta yang listing tahun 2005. Penelitian ini menggunakan *Purposive sampling* artinya tehnik pengambilan sampel atas dasar adanya beberapa pertimbangan tertentu. Alat analisis data yang digunakan yaitu Regresi Linear Berganda dengan menggunakan variabel *dummy*.

Dari hasil penelitian yang dihitung dengan menggunakan alat analisis Regresi Linear Berganda, pada hipotesis pertama dari hasil Uji F dan Uji T menyatakan bahwa ada pengaruh positif yang signifikan antara Hari Perdagangan Saham terhadap Indeks LQ45, pada hipotesis yang kedua dari hasil Uji F menyatakan bahwa ada pengaruh positif yang signifikan antara Hari Perdagangan Saham terhadap *return* Indeks LQ45 sedangkan pada Uji T hanya hari Senin yang menyatakan bahwa ada pengaruh positif yang signifikan antara Hari Perdagangan Saham terhadap *return* Indeks LQ45. Dan pada hipotesis yang ketiga menunjukkan bahwa ada pengaruh signifikan *return market* Indeks LQ45 sebelumnya terhadap *return market* Indeks LQ45 sekarang.

## ABSTRACT

This research entitle the "Analysis of day of share Commerce of To this Index LQ45" research aim to identify the: Influence of Day of Share Commerce to Index LQ45 In Effect Exchange Jakarta, Influence of day of share Commerce to return Make an Index To LQ45 In Effect Exchange Jakarta, there is not it him influence of return market Make an Index to the previous LQ45 day to return market Make an index to the LQ45 day now In Effect Exchange Jakarta.

Becoming this obyek research is Company enlisted in Effect Exchange of Jakarta which listing year 2005. this research use the its Purposive meaning sampling is technics of intake sampel on the basis of cxistence of some certain consideration. Data analyzer used by that is Doubled Linear Regression by using variable dummy.

From research result counted by using Doubled Linear Regression analyzer, at first hypothesis from result Test the F and Test the T express that there is positive influence is which signifikan of among day of share Commerce to Index LQ45, at second hypotesis from result Test the F express that this positive influence is which signifikan of among Day of Share Commerce to return Make an Index to the LQ45 of while at the test T of only Monday expressing that there is positive influence is which signifikan of among day of Share Commerce to return Make an Index to the LQ45. And at third hyphotesis indicate that there is influence of signifikan return market Make an Index to the previous LQ45 to return market Make an Index to the LQ45 now.

**Keyword:** Day of Share Commerce and Return Market



## KATA PENGANTAR

Bismillahirrahmaanirrahiim

Segala puji bagi Allah SWT yang telah memberikan ni'matnya, kemudahan, karunia dan rahmatnya, sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi ini dengan baik.

Skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu persyaratan dalam memperoleh gelar Sarjana pada Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta, dengan mengambil judul "ANALISIS PENGARUH HARI PERDAGANGAN SAHAM TERHADAP INDEKS LQ45 DI BURSA EFEK JAKARTA.

Penyelesaian skripsi ini tidak lepas dari bimbingan dan dukungan berbagai pihak. Oleh karena itu pada kesempatan ini penulis mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Ibu Ami surwanti, Dra. M.si., selaku Dosen Pembimbing yang telah memberikan bimbingan dan arahan dalam penulisan skripsi ini.
2. Kedua orang tuaku, dan adikku, yang senantiasa memberikan dorongan, perhatian dan do'a kepada penulis hingga dapat menyelesaikan studi.
3. Bursa Efek Jakarta (BEJ) Universitas Muhammadiyah Yogyakarta, terima kasih telah memberikan data-data kepada penulis dalam penyusunan skripsi sehingga bisa berjalan lancar.
4. Seseorang yang penulis sangat sayangi, yang telah dengan setia mendampingi dan membantu penulis dalam penyusunan skripsi ini (Yudi).

5. Semua pihak (sahabat, kawan, teman) yang telah memberikan dukungan, bantuan, kemudahan dan semangat dalam proses penyelesaian tugas akhir (skripsi) ini.

Semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi penulis khususnya maupun pembaca pada umumnya.

Yogyakarta, 07 Mei 2007

Pemulis

## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL .....	i
HALAMAN PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING .....	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
HALAMAN MOTTO .....	iv
HALAMAN PERSEMBAHAN.....	v
HALAMAN INTISARI.....	vi
HALAMAN ABSTRACT .....	vii
KATA PENGANTAR .....	viii
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiii
BAB I PENDAHULUAN .....	1
A. Latar Belakang Penelitian.....	1
B. Batasan Masalah Penelitian .....	6
C. Rumusan Masalah.....	7
D. Tujuan Penelitian .....	7
E. Manfaat Penelitian .....	8
BAB II TINJAUAN PUSTAKA .....	9
A. Landasan Teori.....	9
B. Hasil Penelitian Terdahulu.....	18
C. Kesimpulan.....	20

D. Model Penelitian.....	21
<b>BAB III METODE PENELITIAN.....</b>	<b>24</b>
A. Obyek Penelitian.....	24
B. Teknik pengambilan Sampel.....	24
C. Jenis Data .....	25
D. Teknik Pengumpulan Data.....	25
E. Pengukuran Variabel Penelitian.....	27
F. Analisis Data dan Uji Hipotesis.....	25
<b>BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN .....</b>	<b>33</b>
A. Gambaran Umum Obyek .....	33
B. Hasil Penelitian .....	39
C. Pembahasan .....	54
<b>BAB V SIMPULAN, SARAN DAN KETERBATASAN PENELITIAN.....</b>	<b>58</b>
A. Simpulan .....	58
B. Saran .....	59
C. Keterbatasan Penelitian .....	60

## DAFTAR TABEL

- 4-1 Analisis Regresi Pengaruh Hari perdagangan Saham terhadap Indeks LQ45  
Periode 1 Februari-29 Juli 2005.
- 5-1 Analisis Regresi Pengaruh Hari perdagangan Saham terhadap *Return Market* Indeks  
LQ45 Periode 1 Februari-29 Juli 2005.
- 6-1 Analisis Regresi Pengaruh *Return Market* Indeks LQ45 sebelumnya terhadap *Return*  
*Market* Indeks LQ45 sekarang Periode 1 Februari- 29 Juli 2005.
- 7-1 Uji Normalitas Indeks LQ45, *Return market* indeks LQ45 sebelumnya dan *Return*  
*market* Indeks LQ45 sekarang.

## DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran I Indeks LQ45 Periode 1 Februari-29 Februari 2005.
- Lampiran II *Return Market* Indeks LQ45 Periode 1 Februari-29 Februari 2005.
- Lampiran III Pengaruh *Return Market* Indeks LQ45 sebelumnya terhadap *Return Market* Indeks LQ45 sekarang Periode 1 Februari -30 Juli 2005