

**PENGARUH HARI PERDAGANGAN TERHADAP
RETURN SAHAM LQ-45 DI BURSA EFEK JAKARTA**

SKRIPSI

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

Oleh

SANTI PUTRO
20010410234

**FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA**

2006

SKRIPSI

RETURN SAHAM LO-42 DI BURSA EFEK JAKARTA
PENGARUH HARI BERDAGANGAN TERHADAP

Diajukan oleh

SANTI PUTRO
50010410234

Telah disetujui Dosen Pembimbing

Pembimbing I

Rita Kusumawati, S.P., M.Si

NIK : 143090

Tanggal : 04 Februari 2006

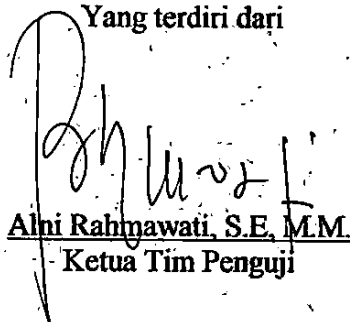
SKRIPSI
PENGARUH HARI PERDAGANGAN TERHADAP
RETURN SAHAM LQ-45 DI BURSA EFEK JAKARTA

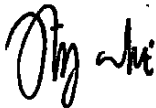
Diajukan oleh
SANTI PUTRO
20010410234

Skripsi ini telah Dipertahankan dan Disahkan di depan
Dewan Penguji Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta

Tanggal 20 Februari 2006

Yang terdiri dari


Alni Rahmawati, S.E, M.M.
Ketua Tim Penguji



Rita Kusumawati, S.E, M.Si.
Anggota Tim Penguji



Isthofaina Astuty, S.E, M.Si.
Anggota Tim Penguji

Mengetahui

Dekan Fakultas Ekonomi

Universitas Muhammadiyah Yogyakarta




Misbahul Anwar, S.E, M.Si.

NIK : 143014

МІК - ПІСІ
ДІПЛОМАТИЧНИЙ ІНСТІТУТ



Підписати та скріпити диплом
Диплом скріпити підписом
підприємства

Підписати та скріпити диплом
Диплом скріпити підписом
підприємства

Підписати та скріпити диплом
Диплом скріпити підписом
підприємства

Підписати та скріпити диплом
Диплом скріпити підписом
підприємства

Підписати та скріпити диплом
Диплом скріпити підписом
підприємства

МІК - ПІСІ
ДІПЛОМАТИЧНИЙ ІНСТІТУТ

Підписати та скріпити диплом

Диплом скріпити підписом

Підписати та скріпити диплом

Диплом скріпити підписом

Підписати та скріпити диплом

Підписати та скріпити диплом

Диплом скріпити підписом

Підписати та скріпити диплом

МІК - ПІСІ ДІПЛОМАТИЧНИЙ ІНСТІТУТ

Диплом скріпити підписом

Підписати та скріпити диплом

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah, segala puji dan syukur hanya tertuju kepada Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat dan hidayah-Nya, sehingga dapat diselesaikan penyusunan skripsi ini oleh penulis dengan judul “Pengaruh Hari Perdagangan Terhadap *Return* Saham LQ-45 di Bursa Efek Jakarta”.

Skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu persyaratan dalam memperoleh gelar Sarjana pada Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.

Dalam penyusunan skripsi ini penulis telah mendapat bantuan, dorongan, bimbingan dan pengarahan dari berbagai pihak, maka dengan rasa hormat penulis mengucapkan terima kasih yang sebanyak-banyaknya kepada:

- 1. Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta yang telah memberikan petunjuk, bimbingan dan kemudahan selama penulis menyelesaikan studi di Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta**
- 2. Ibu Rita Kusumawati, S.E., M.Si yang dengan penuh kesabaran telah memberikan masukan dan bimbingan selama proses penyelesaian karya tulis ini.**
- 3. Bapak dan Ibu, Kakak serta Adikku dan segenap keluarga tercinta, yang selalu memberikan nasehat, dorongan, dukungan, cinta dan kasih sayang yang tulus serta untaian do'a yang selalu menyertaiku.**
- 4. Teman –teman Fakultas Ekonomi angkatan 2001 kelas D yang telah memberikan**

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah, segala puji dan syukur pada Tuhan Yang Maha Esa yang telah menciptakan alam semesta ini. Dengan izin-Nya, saya dapat menyelesaikan penyusunan skripsi ini oleh penulis dengan judul "Pengaruh Hari Perdagangan Terhadap Harga Saham LQ-45 di Bursa Efek Jakarta".

Skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu persyaratan dalam memperoleh gelar Sarjana pada Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.

Dalam penyusunan skripsi ini penulis telah mendapat bantuan, dorongan, bimbingan dan pengajaran dari berbagai pihak, maka dengan rasa hormat penulis mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta yang telah memberikan bimbingan dan kemudahan selama penulis menyelesaikan studi di Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta
2. Ibu Rita Kusumawati S.P., M.Si yang dengan penuh kesabaran telah memberikan masukan dan bimbingan selama proses penyelesaian karya tulis ini
3. Bapak dan Ibu Kakak serta Adikku dan segenap keluarga tercinta yang selalu memberikan asuhan, dorongan, dukungan, cinta dan kasih sayang yang telah serta merta dengan saya yang selalu menyertaini
4. Teman-teman Fakultas Ekonomi angkatan 2001 kelas D yang telah memberikan semangat dalam menyelesaikan skripsi ini dengan secepat-cepatnya

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

Semoga atas kebaikan-kebaikan tersebut, Allah SWT berkenan melimpahkan pahala yang berlimpah. Amin.

Diakhir kata, penulis berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat dan berguna bagi pihak-pihak yang bersangkutan dan yang membutuhkan.

Համ Բնու

Բնուի՝

Վճարագրք՝ Լեռնա՝ 300+

բեռնաք բանի հիմա-հիմա ասն բեռնաքանա գա ասն աւարտարա

Օրաքա բա՞ Բնուի բեռնաք շառնա գրաի՞ Ի՞ գաի բեռնաքա գա
աւարտարա Բառա ասն բեռնաքա՝ Վալա՝

Շառնա սա բեռնաք-բեռնաք աւարտ՝ Վալա ՇԱԼ բեռնաք

աւարտա գալա Բառա Բեռնաքա Ի՞ննա գրա (գրաի) Ի՞

Չ՝ Շառնա Բառա ասն Բառա աւարտարա գրաի՞ննա՝ Բառնա՝ Բեռնաքա գա

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
HALAMAN MOTTO	iv
HALAMAN PERSEMBAHAN.....	v
KATA PENGANTAR.....	vi
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR GAMBAR.....	xii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Rumusan Masalah.....	5
C. Tujuan Penelitian.....	5
D. Manfaat Penelitian.....	6
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	7
A. Landasan Teori.....	7
1. Konsep Efisiensi Pasar Modal	7
a. Definisi Efisiensi Pasar.....	8
b. Jenis-jenis Efisiensi Pasar.....	12
c. Investment Style.....	18
d. Dokumentasi yang Diperlukan Agar Pasar Modal Efisien.....	20

q. Berapakah yang Dihasilkan Agar Pasar Modal Efisien.....	30
c. Investment Style.....	18
p. Jenis-jenis Efisiensi Pasar.....	15
a. Definisi Efisiensi Pasar.....	8
l. Konsep Efisiensi Pasar Modal.....	1
A. Landasan Teori.....	1
BAB II ПИРАМИДА ПРОСТАКА.....	1
D. Maksud Penelitian.....	9
C. Tujuan Penelitian.....	2
B. Rumusan Masalah.....	2
A. Latar Belakang Masalah.....	1
BAB I БЕИДАННОУАИ.....	1
DAFTAR GAMBAR.....	xii
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR ISI.....	viii
KATA PENGANTAR.....	vi
HARGA MAI BERSEMBAHAN.....	v
HARGA MAI MOTTO.....	iv
HARGA MAI PENGERTIAN.....	iii
HARGA MAI BERSEJUTIAN DOSEN PEMBIMBING.....	ii
HARGA MAI PENDAHULUAN.....	i

Halaman

DAFTAR ISI

e. Implikasi Hipotesis Pasar yang Efisien.....	21
2. Anomali Pasar Modal.....	25
B. Penelitian Terdahulu.....	29
C. Hipotesis Penelitian.....	34
BAB III METODA PENELITIAN.....	36
A. Obyek Penelitian.....	36
B. Jenis Data.....	36
C. Teknik Pengambilan Sampel.....	36
D. Teknik Pengumpulan Data.....	37
E. Definisi Operasional Variabel Penelitian.....	38
1. Variabel Tidak Bebas.....	38
2. Variabel Bebas.....	38
F. Analisis Data.....	39
1. Uji Hipotesis.....	39
2. Uji Asumsi Klasik.....	43
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	48
A. Gambaran Obyek Penelitian.....	48
B. Hasil Penelitian.....	52
1. Uji Asumsi Klasik.....	52
a. Uji Autokorelasi.....	52
b. Uji Multikolinearitas.....	53
c. Uji Heterokedastisitas.....	54
d. Uji Normalitas.....	56

d. Uji Nonparametrik.....	20
e. Uji Heterokedastisitas.....	24
p. Uji Multikolinieritas.....	23
r. Uji Autokorelasi.....	25
f. Uji Asumsi Klasik.....	25
B. Hasil Penelitian.....	25
A. Gambaran Orlyek Penelitian.....	48
BAB IA HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	48
3. Uji Asumsi Klasik.....	43
f. Uji Hipotesis.....	30
E. Analisis Data.....	30
3. Variabel Bebas.....	38
f. Variabel Tidak Bebas.....	38
E. Definisi Operasional Variabel Penelitian.....	38
D. Teknik Pengumpulan Data.....	31
C. Teknik Pengambilan Sampel.....	30
B. Jenis Data.....	30
A. Orlyek Penelitian.....	30
BAB III METODA PENELITIAN.....	30
C. Hipotesis Penelitian.....	34
B. Penelitian Terdahulu.....	30
3. Anonasi Pasar Modal.....	32
e. Implikasi Hipotesis Pasar yang Efisien.....	31

2. Pengujian Hipotesis.....	57
a. Pengujian Hipotesis 1 dan Hipotesis 2.....	58
b. Pengujian Hipotesis 3 dan Hipotesis 4.....	60
c. Pembahasan.....	60
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....	63
A. Kesimpulan.....	63
B. Implikasi Penelitian.....	64
C. Saran.....	64

LAMPIRAN

DAFTAR PUSTAKA

04	C. Saran.....
04	B. Implikasi Penelitian.....
03	A. Kesimpulan.....
03	BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....
00	c. Pembahasan.....
00	d. Penelitian Hipotesis 3 dan Hipotesis 4.....
28	a. Penelitian Hipotesis 1 dan Hipotesis 2.....
27	2. Penelitian Hipotesis.....

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 4.1 Daftar Emiten yang Masuk dalam kelompok LQ-45 periode Februari – Juli 2004.....	50
Tabel 4.2 Hasil Uji Autokorelasi.....	52
Tabel 4.3 Hasil Uji Multikolinearitas.....	53
Tabel 4.4 Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	54

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1 Tingkatan kumulatif dari ketiga bentuk pasar efisien.....	16
Gambar 4.1 Hasil Uji Normalitas	55