

## INTISARI

Penelitian ini dilakukan untuk mengidentifikasi pengaruh hari perdagangan terhadap *return* saham di Bursa Efek Jakarta menggunakan 45 saham LQ45 selama periode 2006. Hasil penelitian menunjukkan adanya pengaruh hari perdagangan di Bursa Efek Jakarta. *Return* tertinggi dan terendah terjadi pada hari Jumat dan Senin secara berturut-turut. Pengujian fenomena *week-four effect* tidak ditemukan di Bursa Efek Jakarta. Hasil penelitian menunjukkan *Monday effect* tidak hanya terjadi pada minggu keempat dan kelima tetapi juga terjadi pada minggu pertama, kedua dan ketiga.

Penelitian tentang hubungan antara *Monday effect* dan *return* Jumat menunjukkan bahwa rata-rata *return* negatif pada hari Senin bukan merupakan konsekuensi *return* negatif pada hari Jumat sebelumnya. Tetapi juga *return* positif pada hari Jumat memberikan kontribusi pada *Monday effect*.

**Kata Kunci :** *Return* Senin yang negatif, *Return* Senin yang negatif terjadi pada minggu keempat dan kelima, *Return* negatif hari Senin digerakkan oleh *return* negatif pada hari Jumat sebelumnya