

ABSTRAK

PERBANDINGAN *RETURN* SAHAM SEBELUM DAN SESUDAH FENOMENA *JANUARY EFFECT*, *MONDAY EFFECT*, DAN *WEEKEND EFFECT*

(Survei pada Perusahaan yang Terdaftar di IDX 30 Tahun 2019-2024)

Oleh :

Rismanto

NPM. 223403001

Pembimbing I : Euis Rosidah, SE.,M.Ak

Pembimbing II : Pretisila Kartika Putri, S.E., M.Si., Ak

Penelitian ini dilatarbelakangi oleh adanya fenomena anomali musiman (*seasonal anomalies*) yang diduga memengaruhi pergerakan *return* saham pada periode tertentu di pasar modal Indonesia. Tujuan penulisan ini untuk mengetahui perbedaan *return* saham sebelum dan sesudah fenomena *January effect*, *Monday effect*, dan *Weekend effect*. Metode penelitian yang dilakukan adalah metode kuantitatif dengan jenis penelitian komparatif dan studi peristiwa. Jumlah perusahaan yang dijadikan sampel dalam penelitian ini adalah 9 perusahaan yang terdaftar di IDX30 Bursa Efek Indonesia dengan menggunakan teknik studi peristiwa (*event study*). Periode pengamatan dalam penelitian ini adalah 10 hari, yaitu 5 hari sebelum dan sesudah fenomena. Teknik analisis data yang digunakan adalah uji statistik deskriptif, uji normalitas, uji beda t yaitu uji *Wilcoxon Signed Rank Test*. Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa tidak terdapat perbedaan yang signifikan antara *return* saham sebelum dan sesudah fenomena *January effect*, *Monday effect*, dan *Weekend effect* pada perusahaan yang terdaftar di *IDX30* periode 2019–2024. Hasil penelitian ini diharapkan dapat memberikan tambahan bukti empiris mengenai anomali pasar di Indonesia serta menjadi referensi bagi investor, akademisi, dan peneliti selanjutnya dalam memahami perilaku *return* saham pada perusahaan yang tergabung dalam indeks *IDX30*.

Kata Kunci: *Return Saham, January effect, Monday effect, Weekend effect, IDX30*

ABSTRACT

COMPARATIVE OF STOCK RETURNS BEFORE AND AFTER THE JANUARY EFFECT, MONDAY EFFECT, AND WEEKEND EFFECT PHENOMENA

(Survey of Companies Listed in the IDX30 Index for the Period 2019–2024)

By:

Rismanto

NPM. 223403001

Guide I : Euis Rosidah, SE.,M.Ak

Guide II : Pretisila Kartika Putri, S.E., M.Si., Ak

This study was motivated by the existence of seasonal anomalies that are believed to affect stock return movements during certain periods in the Indonesian capital market. The purpose of this study is to examine the differences in stock returns before and after the January effect, Monday effect, and Weekend effect phenomena. This study employed a quantitative research method using a comparative research design and an event study approach. The sample consisted of nine companies listed in the IDX30 Index of the Indonesia Stock Exchange (IDX). The observation period covered 10 trading days, consisting of five days before and five days after the occurrence of each phenomenon. The data were analyzed using descriptive statistical analysis, normality testing, and hypothesis testing through the Wilcoxon Signed Rank Test. The results of this study indicate that there are no significant differences in stock returns before and after the January effect, Monday effect, and Weekend effect among companies listed in the IDX30 Index during the 2019–2024 period. The findings of this study are expected to provide additional empirical evidence regarding market anomalies in Indonesia and to serve as a useful reference for investors, academics, and future researchers in understanding stock return behavior among companies included in the IDX30 Index.

Keyword: *Stock Return, January effect, Monday effect, Weekend effect, IDX30*