ABSTRAK

Dian Memory, NIM. 7123210011. Analisis Anomali Hari Perdagangan Saham Terhadap *Abnormal Return* di Bursa Efek Indonesia (BEI) 2011-2015. Skripsi Jurusan Manajemen Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Medan.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui reaksi investor terhadap hari perdagangan saham yang diukur berdasarkan tingkat *abnormal return* saham setiap hari perdagangan saham. Sehingga penelitian ini mencoba menganalisis ada tidaknya perbedaan abnormal return diantara hari perdagangan saham di Bursa Efek Indonesia (BEI).

Populasi dalam penelitian ini adalah seluruh perusahaan yang tercatat di Bursa Efek Indonesia hingga Desember 2015. Teknik pengambilan sampel dalam penelitian ini adalah *total sampling* sehingga jumlah sampel sama dengan jumlah populasi yaitu sebanyak 525 perusahaan, dengan periode pengamatan selama lima tahun yaitu 2011-2015.

Pengujian hipotesis dalam penelitian ini awalnya diarencanakan dengan uji ANOVA, namun karena tidak memenuhi asumsi dasar dalam pengujian ANOVA maka pengujian dilakukan dengan uji nonparametrik yaitu Kruskal Wallis.

Hasil pengujian dengan Kruskal Wallis membuktikan bahwa terdapat perbedaan *abnormal return* yang signifikan diantara hari perdagangan saham di Bursa Efek Indonesia. Sedangkan berdasarkan uji lanjutan terhadap hasil dari uji Kruskal Wallis yaitu dengan menggunakan uji Mann Whitney hari Senin berbeda dengan Selasa dan Rabu, hari Selasa berbeda dengan Kamis, Rabu berbeda dengan Kamis, dan hari Kamis berbeda dengan hari Jumat.

Kata Kunci : *Abnormal return, hari* perdagangan saham, *expected return, dan actual return*

ABSTRACT

Dian memory, NIM 7123210011. ***Analysis Anomaly of Stock Trading Day Against Abnormal Return in the Indonesian Stock Exchange (BEI) 2011-2015. Thesis Department of Management Faculty of Economics, State University of Medan.***

The study aims to determine the reaction of investors to the stock as measured by the level of abnormal return of stock every day trading stocks. This study tries to analyze the difference between the abnormal return stock trading in the Indonesian Stock Exchange.

The population in this study are all companies listed on the Indonesia Stock Exchange until Desember 2015. The sampling technique in this research is total sampling, so the sample size is equal to the number of po[pulation of as many as 525 companies, with a five year observation period, namely 2011-2015.

Testing the hypothesis in this study was originally planed by ANOVA test, but because it does not meet the basic assumptions in the test ANOVA, test is done with Kruskal Wallis nonparametric test that.

Kruskal Wallis test result proves that there are significant difference between the abnormal return that day trading stocks on the Indonesian Stock Exchange. While based on the result of further tests Kruskal Wallis test by using Mann Whitney test on Monday is different from the Tuesday and Wednesday, Tuesday in contrast to Thursday, Wednesday in contrast to Thursday, and Thursday in contrast to Friday.

Keywords : Abnormal Return, Day Trading, Expectyed Return, and Actual Return.