

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui apakah terdapat pengaruh hari perdagangan terhadap *return* dan volatilitas *return* saham, dan membuktikan keberadaan fenomena *Monday Effect* atau *Day of The Week Effect*. Penelitian ini termasuk dalam jenis penelitian deskriptif verifikatif. Populasi pada penelitian ini adalah perusahaan sektor pertambangan batubara yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada periode 2007-2011 dengan sampel yang dipilih berdasarkan *purposive sampling* sebanyak 3 perusahaan. Metode analisis data yang digunakan adalah analisis regresi linear berganda dengan uji F dan uji t yang sudah memenuhi syarat pengujian asumsi klasik. Selain itu dilakukan perhitungan rata-rata *return* saham harian yang kemudian dianalisis untuk melihat apakah terjadi fenomena *Monday Effect* atau *Day of The Week Effect* pada saham perusahaan sektor pertambangan batubara yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada periode 2007-2011.

Hasil penelitian menyimpulkan bahwa secara simultan variabel independen hari perdagangan tidak mempunyai pengaruh yang signifikan terhadap *return* saham dan volatilitas *return* saham. Namun secara parsial hari Senin, Selasa, dan Jumat memiliki pengaruh yang signifikan terhadap *return* saham. Untuk variabel dependen volatilitas *return* saham disimpulkan bahwa hari Jumat secara signifikan berpengaruh terhadap volatilitas *return* saham. Selain itu dari perhitungan rata-rata *return* saham disimpulkan juga terjadi fenomena *Monday Effect* atau *Day of The Week Effect*, namun tidak signifikan.

Kata Kunci: Pasar Efisien, Anomali Pasar, *Return* Saham, Volatilitas *Return* Saham, *Monday Effect*, dan *Day of The Week Effect*.