

ABSTRAK

Nur Nila A. Dahlan, 2024. Analisis *Calendar Anomalies* Di Pasar Saham Indonesia: Studi Pada Masa Covid-19 (2020-2022). Ketua Komisi: Zainuddin, SE., M.Ak. Anggota Komisi: Gregorius Jeandry, SE., M.Si. Ak.

Tujuan penelitian ini adalah untuk mencari bukti empiris melalui Fenomena *day of the week effect* dan *January Effect* pada tingkat *return* indeks LQ45 dan IHSG selama periode 2020-2022. Metode pengumpulan data menggunakan teknik sensus/sampling total. Penelitian ini menggunakan dua metode analisis, yaitu metode komparatif dan kuantitatif dengan menggunakan program SPSS 26. Hasil penelitian menunjukkan bahwa ditemukan anomali *Day of The Week Effect* pada saham yang terdaftar pada indeks LQ45 dan IHSG periode 2020-2022 tepatnya pada hari Senin sebagai hari dengan tingkat pengembalian terendah dan tidak ditemukan adanya hari dengan tingkat return yang lebih tinggi. Selain itu, didapat pula hasil bahwa tidak ditemukan anomali *January Effect* pada indeks LQ45 dan IHSG melainkan adanya anomali pada bulan Juni sebagai bulan dengan tingkat pengembalian terendah pada saham yang terdaftar dalam indeks LQ45 periode 2020-2022.

Kata Kunci: *Day of the Week Effect, January Effect, Anomali Pasar*

ABSTRACT

Nur Nila A. Dahlan, 2024. *Analysis of Calendar Anomalies in the Indonesian Stock Market: A Study during the Covid-19 Period (2020-2022).* Chairman: Zainuddin, SE., M.Ak. Members: Gregorius Jeandry, SE., M.Si.

The purpose of this research is to find empirical evidence through the phenomena of the day of the week effect and the January effect on the return levels of the LQ45 and IHSG indices during the period of 2020-2022. The data collection method used a census/total sampling technique. This study uses two analysis methods, namely comparative and quantitative methods, using the SPSS 26 program. The research result show that there is an anomaly in the Day of the Week Effect on stocks listed in the LQ45 and IHSG indices during the period of 2020-2022, specifically on Mondays as the day with the lowest return rate, and there is no day with a higher return rate was found. Additionally, it was found that there is no January Effect anomaly in the LQ45 and IHSG indices, but there is an anomaly in June as the month with the lowest return rate for stocks listed in the LQ45 index during the period of 2020-2022.

Keywords: *Day of the Week Effect, January Effect, Market Anomalies*