

BAB V

SIMPULAN DAN SARAN

V.1 Simpulan

Berdasar hasil pengujian dan pembahasan sebelumnya mengenai anomali perdagangan saham pada IDX30 yang terdapat di BEI, maka penelitian ini dapat menarik kesimpulan yaitu:

1. Pengujian *The Day of The Week Effect* yang dilakukan menggunakan uji *Kruskal Wallis* memiliki hasil yaitu rata-rata *return* saham selama masa perdagangan saham memiliki perbedaan atau *The Day of The Week Effect* terjadi di IDX30 periode Januari 2020 hingga Desember 2020. Dengan demikian, hipotesis yang diajukan peneliti mengenai *The Day of The Week Effect* terbukti.
2. Pengujian *Monday Effect* yang dilakukan menggunakan uji *Wilcoxon Sign Rank Test* memiliki hasil yaitu rata-rata *return* saham pada hari Senin bernilai negatif dan terendah diantara hari lainnya sehingga *Monday Effect* terjadi di IDX30 periode Januari 2020 hingga Desember 2020. Dengan demikian, hipotesis yang diajukan peneliti mengenai *Monday Effect* terbukti.
3. Pengujian *Weekend Effect* yang dilakukan menggunakan uji *Wilcoxon Sign Rank Test* memiliki hasil yaitu rata-rata *return* saham pada hari Jumat bernilai positif dan tertinggi kedua diantara hari lainnya sehingga *Weekend Effect* terjadi di IDX30 periode Januari 2020 hingga Desember 2020. Dengan demikian, hipotesis yang diajukan peneliti mengenai *Weekend Effect* terbukti.

V.2 Saran

Saran yang dapat peneliti sampaikan berdasar hasil penelitian ini, yaitu:

1. Bagi akademisi

Apabila berkeinginan untuk membuat penelitian sejenis, disarankan agar menambah variabel penelitian karena masih banyak anomali musiman yang terjadi pada pasar modal, seperti *Rogalsky Effect*, *Monthly Effect*, *Holiday Effect*, *January Effect*, dan lain sebagainya. Selain menambah variabel, disarankan untuk menambah tahun penelitian agar hasil penelitian dapat membandingkan dari beberapa tahun sehingga memiliki hasil yang lebih baik.

2. Bagi Investor

Hasil penelitian ini bisa dijadikan gambaran untuk investor mengenai fenomena musiman yang terjadi pada pasar modal seperti *Monday Effect* dan *Weekend Effect*. Selain itu, dengan hasil penelitian ini juga diharapkan investor terlebih dahulu melakukan analisis sebelum berinvestasi agar keputusan yang diambil tepat. Peneliti merekomendasikan hari yang baik apabila ingin membeli saham yaitu pada hari Senin karena hari Senin memiliki harga terendah diantara hari lainnya. Sedangkan apabila ingin menjual saham, maka peneliti merekomendasikan pada hari Selasa atau Jumat dikarenakan harga pada hari tersebut memiliki *trend* yang meningkat sehingga *return* yang akan dihasilkan juga tinggi.

3. Bagi Perusahaan

Hasil penelitian ini bisa dijadikan pandangan maupun masukan bagi perusahaan mengenai anomali yang terjadi pada pasar modal, sehingga perusahaan bisa memaksimalkan kondisi tersebut untuk meningkatkan potensi yang dimiliki perusahaan.

4. Bagi Regulator

Hasil penelitian ini bisa dijadikan masukan maupun saran kepada Bursa Efek Indonesia sebagai penyelenggara pasar modal di Indonesia untuk membuat sebuah regulasi tertentu sehingga anomali di pasar modal dapat diminimalisir demi terciptanya kondisi pasar modal yang adil bagi semua pihak.