



**DEPARTEMEN AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS ANDALAS**

**SKRIPSI**

**ANALISIS PENGARUH *PRICE TO BOOK VALUE* (PBV), VOLUME  
PERDAGANGAN, DAN NILAI TUKAR SEBAGAI FAKTOR  
PENYEBAB TERJADINYA FENOMENA ANOMALI PASAR  
*MONDAY EFFECT***

**(*Event Study* pada Perusahaan Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia)**

**Oleh:**

**Aminatussuhriah**

**2210536048**


**Dosen Pembimbing**

**Dr. Yurniwati, S.E., M.Si., CRA, CRP**

***Diajukan untuk Memenuhi Sebagian dari Syarat-Syarat Guna Memperoleh Gelar  
Sarjana Akuntansi***

**PADANG**

**2025**

	No Alumni Universitas:	<b>Aminatussuhriah</b>	No Alumni Fakultas:
	<b>BIODATA :</b> a) Tempat/Tgl Lahir: Aeknangali/ 04 Oktober 1998, b) Nama Orang Tua: Hiftahuddin dan Romadiah, c) Fakultas: Ekonomi dan Bisnis, d) Jurusan: S1 Akuntansi Intake DIII, e) No. BP: 2210536048 f) Tanggal Lulus: 06 Januari 2025, g) Predikat lulus: Dengan Pujian, h) IPK: 3.69, i) Lama Studi: 2 Tahun 5 Bulan, j) Alamat Orang Tua: Jl. Lintas Sumatera Utara, Desa Aeknangali, Kec. Batang Natal, Kab. Mandailing Natal, Prov. Sumatera Barat		

**ANALISIS PENGARUH *PRICE TO BOOK VALUE* (PBV), VOLUME PERDAGANGAN, DAN NILAI TUKAR SEBAGAI FAKTOR PENYEBAB TERJADINYA FENOMENA ANOMALI PASAR *MONDAY EFFECT* (*Event Study* pada Perusahaan Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia)**

Skripsi Oleh : Aminatussuhriah

Pembimbing :

**Dr. Yurniwati, S.E, M.Si., CRA, CRP**

**ABSTRACT**

*The purpose of this study is to prove the existence of the Monday Effect market anomaly phenomenon and to examine the effect of price to book value (PBV), trading volume and exchange rates on the Monday Effect. This research uses a descriptive quantitative and explanatory approach. The research was conducted on 26 companies that consistently entered the LQ45 index and used daily quantitative secondary data related to the shares of LQ45 index companies on the Indonesia Stock Exchange for the period 2021-2023. The secondary data in this study was obtained from the websites of Bank Indonesia, Yahoo Finance, Stockbit and the Indonesia Stock Exchange. In this study, there are independent and dependent data variables. The independent variables are price to book value (PBV), trading volume, and exchange rates. While the dependent variable is daily stock return and Monday effect. This study uses two stages of analysis, the first stage is to prove the Monday effect phenomenon using dummy regression. The second analysis is to examine the effect of price to book value (PBV), trading volume and exchange rate on Monday effect using multiple linear regression with a total of 1,846 observations. The results of this study prove that the Monday Effect phenomenon occurs in the LQ45 index of the Indonesia Stock Exchange, namely 71 times with an average of 2 times per month during the observation period. Furthermore, it was found that price to book value (PBV) has no effect on the Monday effect, trading volume has a significant and negative effect on the Monday effect, and exchange rate has no effect on the Monday effect.*

**Keywords:** *Market Anomaly, Monday effect, Price to Book Value (PBV), Trading Volume, Exchange Rate, LQ45, Multiple Linear Regression*

## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk membuktikan adanya fenomena anomali pasar *Monday effect* serta menguji pengaruh *price to book value* (PBV), volume perdagangan dan nilai tukar terhadap *Monday effect*. Penelitian ini menggunakan pendekatan deskriptif kuantitatif dan eksplanatif. Penelitian dilakukan pada 26 perusahaan yang konsisten masuk indeks LQ45 dan menggunakan data sekunder kuantitatif harian yang terkait dengan saham perusahaan Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia periode 2021-2023. Data sekunder pada penelitian ini diperoleh dari laman Bank Indonesia, Yahoo Finance, Stockbit, dan Bursa Efek Indonesia. Pada penelitian ini terdapat variabel data independen dan dependen. Variabel independen yaitu *price to book value* (PBV), volume perdagangan, dan nilai tukar. Sedangkan variabel dependen yaitu *return* saham harian dan *Monday effect*. Penelitian ini menggunakan dua tahap analisis, tahap yang pertama yaitu membuktikan fenomena *Monday effect* menggunakan regresi *dummy*. Analisis kedua yaitu menguji pengaruh *price to book value* (PBV), volume perdagangan, dan nilai tukar terhadap *Monday effect* menggunakan regresi linear berganda dengan jumlah data observasi 1.846.

Hasil penelitian ini membuktikan bahwa terjadi fenomena *Monday effect* di indeks LQ45 pada Bursa Efek Indonesia yakni 71 kali dengan rata-rata terjadi 2 kali dalam sebulan selama masa observasi. Selanjutnya ditemukan bahwa *price to book value* (PBV) tidak berpengaruh terhadap *Monday effect*, volume perdagangan berpengaruh signifikan dan negatif terhadap *Monday effect*, dan nilai tukar tidak berpengaruh terhadap *Monday effect*.

**Kata Kunci:** *Anomali Pasar, Monday effect, Price to Book Value (PBV), Volume Perdagangan, Nilai Tukar, LQ45, Regresi Linear Berganda*

