

**DAY OF THE WEEK EFFECT DAN PENGUKURAN VALUE AT RISK  
DI JAKARTA ISLAMIC INDEX BURSA EFEK INDONESIA  
PERIODE JUNI 2018 - MEI 2019**

**SKRIPSI**

*Diajukan sebagai Salah Satu Syarat untuk Mencapai Gelar Sarjana Pada Program  
Studi S1 Intake DIII Jurusan Manajemen Fakultas Ekonomi Universitas Andalas*



**Diajukan oleh:**

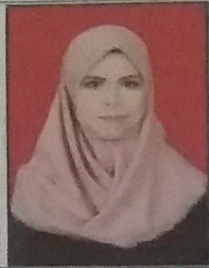
**DERY BERLIAN MARDILA**

**1710526031**

**Dosen Pembimbing:**

**Dr. Rida Rahim, SE, ME**

**PROGRAM STUDI S1 JURUSAN MANAJEMEN INTAKE DIII  
FAKULTAS EKONOMI  
UNIVERSITAS ANDALAS  
PADANG  
JANUARI 2020**



No. Alumni Universitas:

**Dery Berlian Mardila**

No. Alumni Fakultas:

a) Tempat/Tgl Lahir: Padang / 21 Maret 1995 b) Nama Orang Tua: Delman dan Marniati c) Fakultas: Ekonomi d) Jurusan: Manajemen e) No. BP: 1710526031 f) Tanggal Lulus: 08 Januari 2020 g) Predikat Lulus: Sangat Memuaskan h) IPK: i) Lama Studi: 2 Tahun 5 Bulan j) Alamat Orang Tua: Komplek Sinar Limau Manis Permai F No. 2 Kel. Koto Lua Padang

**DAY OF THE WEEK EFFECT DAN PENGUKURAN VALUE AT RISK  
DI JAKARTA ISLAMIC INDEX BURSA EFEK INDONESIA  
PERIODE JUNI 2018 - MEI 2019**

Skripsi oleh : Dery Berlian Mardila;  
Pembimbing : Dr. Rida Rahim, SE, ME

**ABSTRAK**

Penelitian ini bertujuan untuk menguji *Day of The Week Effect* dan pengukuran *Value at Risk* saham pada perusahaan yang terdaftar di *Jakarta Islamic Index* periode Juni 2018-Mei 2019. Sampel sejumlah 28 perusahaan. Data diolah menggunakan *software* STATA 14. Penelitian secara parsial menunjukkan *Monday Effect* berpengaruh negatif dan signifikan terhadap *return* saham *JII*. Sementara *Friday Effect* berpengaruh positif dan signifikan terhadap *return* saham *JII*. Dalam menentukan keputusan untuk menjual atau membeli saham, investor dapat mempertimbangkan terlebih dahulu dengan melihat pada trend yang berkembang dipasar. Selain itu dalam penelitian ini menunjukkan hasil bahwa tidak terdapat perbedaan yang signifikan antara hasil pengukuran risiko (*Value at Risk*) dengan metode *Historical Simulation* dan *Variance Covariance* pada *risk* saham *JII* periode Juni 2018-Mei 2019. Hal ini dikarenakan adanya perbedaan teknik pengambilan sampel, pemilihan sampel dan rentang periode waktu pengamatan.

**Kata kunci:** *Day of The Week, Monday Effect, Friday Effect, Return, Value at Risk (VaR), Variance Covariance, Historical Simulation*

Skripsi telah dipertahankan di depan sidang pengujian dan dinyatakan lulus pada tanggal **08 Januari 2020**.

Abstrak telah di setujui oleh :

Tanda Tangan	1.	2.	3.
Nama Terang	Dr. Rida Rahim, SE, ME	Venny Darlis, SE, MRM	Fajri Adrianto SE, M.Bus, PhD

Mengetahui,  
Ketua Jurusan Manajemen

Dr. Verinita, SE, MSi  
NIP. 197208262003122004



Tanda Tangan

Alumni telah mendaftar ke Fakultas/Universitas dan Mendapat Nomor Alumni :

	Petugas Fakultas/Universitas
No. Alumni Fakultas	Nama Tanda Tangan
No. Alumni Universitas	Nama Tanda Tangan