

PENGARUH HARI LIBUR KEAGAMAAN TERHADAP *MARKET RETURN*

INDEKS LQ-45 DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2014

ALHUDILLA RAHMA

NIM : 141120010

Mahasiswa Program Studi Manajemen

Fakultas Ekonomi UPN “Veteran” Yogyakarta

(alhudillarahma@rocketmail.com)

ABSTRAKSI

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh hari libur keagamaan terhadap *market return* indeks LQ-45 di Bursa Efek Indonesia tahun 2014. Periode penelitian ini dilakukan selama satu tahun yaitu tanggal 1 Januari 2014 sampai 31 Desember 2014. Data yang digunakan berupa data sekunder. Jenis penelitian ini merupakan penelitian *event study*. Metode penelitian ini menggunakan analisis regresi dengan variabel *dummy*. Berdasarkan hasil penelitian dan analisis yang telah dilakukan, disimpulkan bahwa terdapat pengaruh positif hari libur keagamaan Maulid Nabi Muhammad, Waisak dan negatif pada Kenaikan Isa Almasih terhadap *market return*.

Kata kunci: hari libur keagamaan , *market return*.