

## ABSTRAK

Konsep efisiensi pasar modal sampai saat masih menjadi perdebatan karena ditemukan beberapa penyimpangan yang biasa disebut dengan anomali pasar. Salah satu anomali pada tingkat pengembalian saham yaitu *The day of the week effect*, *Week four effect* dan *January effect*. Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis adakah Anomali Pasar Menggunakan Metode *Stochastic dominance* (Studi Kasus pada Indeks LQ 45 Periode 2012 – 2017). Dalam penelitian ini terdapat 3 variabel yaitu *The Day of The Week Effect*, *Week Four Effect* dan *January Effect*.

Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder indeks yang terdapat pada Bursa Efek Indonesia periode 2012-2017. Sampel yang digunakan adalah indeks LQ 45 tahun 2012-2017 dengan metode *purposive sampling* di dapatkan sampel sebanyak 24 perusahaan. Teknik analisis data yang digunakan untuk menguji hipotesis adalah *stochastic dominance*.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa dari 24 perusahaan yang menunjukkan anomali *The day of the week effect* sebanyak 1 perusahaan, *Week four effect* sebanyak 4 perusahaan dan *January effect* sebanyak 1 perusahaan.

Kata Kunci : Anomali Pasar, *The Day of The Week Effect*, *Week Four Effect*, *January effect*, *Stochastic Dominance*, *Return Saham*