

ABSTRAKSI

Penelitian ini bertujuan mengetahui pengaruh *the day of the week* terhadap *return* dan volatilitas dengan menggunakan indeks harian JII mulai dari 1 Januari 2005 sampai 30 Desember 2008 sebagai sumber data penelitian. Metode yang dipakai dalam penelitian ini adalah GARCH (*Generalized AutoRegressive Conditional Heteroskedasticity*). Data harian tersebut kemudian dihitung untuk mendapatkan *return*. Selanjutnya dilakukan uji asumsi yakni autokorelasi dan *white heroskedasticity* yang dimaksudkan untuk mendeteksi apakah data tersebut memiliki unsur *volatility clustering* dimana terjadi autokorelasi pada data *return* dan apakah mengandung unsur heteroskedastisitas atau tidak.

Hasil uji asumsi menunjukkan data telah terbebas dari autokorelasi dan heteroskedastisitas, maka selanjutnya dipakai metode *Ordinay Least Square (OLS)* untuk mengetahui keterkaitan antara variabel bebas dengan variabel terikat. Dari hasil regresi dengan menggunakan metode OLS didapatkan hasil yang tidak signifikan terhadap keseluruhan variabel bebas yang digunakan. Hal ini membuktikan bahwa *return* dan volatilitas JII hanya kecil sekali dipengaruhi oleh variabel *the day of the week*.

Keywords : *the day of the week, return, volatilitas*