

**PENGARUH *BID ASK SPREAD* DAN *MARKET VALUE*
TERHADAP *HOLDING PERIOD* PADA SAHAM INDEKS LQ-
45 PERIODE JANUARI 2013-JANUARI 2014**

HARTONO

8105116567



**Skripsi ini ditulis untuk memenuhi salah satu persyaratan mendapatkan
Gelar Sarjana Pendidikan Pada Fakultas Ekonomi Universitas Negeri
Jakarta**

**PROGRAM STUDI PENDIDIKAN EKONOMI
KONSENTRASI PENDIDIKAN AKUNTANSI
JURUSAN EKONOMI DAN ADMINISTRASI
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA
2015**

***THE INFLUENCE OF BID ASK SPREAD AND MARKET
VALUE ON HOLDING PERIOD IN STOCK INDEX LQ-45 FOR
THE PERIOD OF JANUARY 2013-JANUARY 2014***

HARTONO

8105116567



*This Undergraduate thesis is Written as Part of Bachelor Degree in Education
Accomplishment at the Faculty of Economics, State University of Jakarta*

**STUDY PROGRAM OF ECONOMIC EDUCATION
CONCENTRATION IN ACCOUNTING EDUCATION
DEPARTEMENT OF ECONOMIC AND ADMINISTRATION
FACULTY OF ECONOMICS
STATE UNIVERSITY OF JAKARTA
2015**

ABSTRAK

HARTONO. *Pengaruh Bid Ask Spread dan Market Value Terhadap Holding Period Pada Saham Indeks LQ-45 Periode Januari 2013-Januari 2014*. Skripsi, Jakarta: Program Studi Pendidikan Ekonomi, Konsentrasi Pendidikan AKuntansi, Jurusan Ekonomi dan Administrasi, Fakultas Ekonomi, Universitas Negeri Jakarta. 2015.

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh *bid ask spread* dan *market value* terhadap *holding period* pada saham Indeks LQ-45 periode Januari 2013-Januari 2014. Penelitian ini dilakukan sebagai penelitian kausal komparatif dengan pendekatan kuantitatif. Populasi dalam penelitian ini adalah seluruh saham perusahaan berjumlah 45 emiten yang tercatat dalam indeks LQ-45 selama periode Januari 2013-Januari 2014. Jumlah sampel dalam penelitian ini sebanyak 32 saham perusahaan. Teknik pengambilan sampel menggunakan teknik *simple random sampling*.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa *bid ask spread* memiliki pengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap *holding period* sehingga tidak sesuai dengan hipotesis pertama yang menyatakan bahwa *bid ask spread* memiliki pengaruh signifikan terhadap *holding period*. *Market value* memiliki pengaruh positif dan signifikan terhadap *holding period* sehingga sesuai dengan hipotesis kedua yang menyatakan bahwa *market value* berpengaruh signifikan terhadap *holding period*. *Bid ask spread* dan *market value* secara bersama-sama berpengaruh signifikan terhadap *holding period* sehingga sesuai hipotesis ketiga yang menyatakan bahwa *bid ask spread* dan *market value* secara bersama-sama berpengaruh signifikan terhadap *holding period*. Besarnya koefisien determinasi (R^2) sebesar 22,1% yang berarti besarnya pengaruh *bid ask spread* dan *market value* terhadap *holding period* adalah sebesar 22,1%.

Untuk penelitian selanjutnya, hasil penelitian ini menyarankan memasukkan variabel bebas lain yang berpotensi memberikan kontribusi terhadap perubahan *holding period*, seperti varian return, likuiditas perusahaan, dividend payout ratio serta diharapkan mencoba saham IHSG.

Kata Kunci: *bid ask spread*, *market value*, dan *holding period*.

ABSTRACT

HARTONO. The Influence of Bid Ask Spread and Market Value on Holding Period In Stock Index LQ-45 for the Period of January 2013-January 2014. Undergraduate Thesis, Jakarta: Study Program of Economic Education, Concentration In Accounting Education, Departement of Economic and Administration, Faculty of Economics, State University of Jakarta. 2015.

This study aimed to analyze the influence of bid ask spread and market value on holding period in stock index LQ-45 for the period of January 2013-January 2014. Thus study was conducted as a causal comparative research with a quantitative approach. Population of this study is all shares of the company amounted to 45 issuers listed in index LQ-45 over the period January 2013-January 2014. The amount of samples in this study were 32 shares of the company. The sampling technique using simple random sampling.

The results indicate that the bid ask spread has a negative influence and significant to the holding period that is not in accordance with the first hypothesis stating that the bid ask spread has a significant influence on the holding period. Market value has a positive and significant influence on the holding period so in accordance with the second hypothesis which states that the market value significantly influence the holding period. Bid ask spread and market value together significantly influence the holding period so that it fits the third hypothesis which states that the bid ask spread and market value together significantly influence the holding period. The coefficient of determination (R^2) of 22.1%, which means that the influence of bid ask spread and market value on holding period amounted to 22.1%.

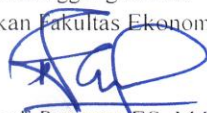
This study suggests for the future research to include more another potentially independent variable, contributing to changes in the holding period, such as variant returns, liquidity of the company, as well as the dividend payout ratio was expected to try IHSG.

Keywords: bid ask spread, market value, and the holding period.






LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Judul : Pengaruh *Bid Ask Spread* dan *Market Value* Terhadap *Holding Period* Pada Saham Indeks LQ-45 Periode Januari 2013-Januari 2014
Nama : HARTONO
No. Reg : 8105116567

Penanggung Jawab
Dekan Fakultas Ekonomi



Dr. Dedi Purwana ES, M.Bus
NIP. 196712071992031001

Nama	Jabatan	Tanda Tangan	Tanggal
<u>Drs. Nurdin Hidayat, MM, M.Si</u> NIP. 196610302000121001	Ketua Penguji		30-11-2015
<u>Achmad Fauzi, S.Pd, M.Ak</u> NIP. 197705172010121002	Sekretaris		30-11-2015
<u>Dra. Sri Zulaihati, M.Si</u> NIP. 196102281986022001	Penguji Ahli		30-11-2015
<u>Ati Sumiati, S.Pd, M.Si</u> NIP. 197906102008012028	Pembimbing I		30-11-2015
<u>Erika Takidah, SE, M.Si</u> NIP. 197511112009122001	Pembimbing II		30-11-2015

Tanggal Lulus: 16 November 2015

PERNYATAAN ORISINALITAS

Dengan ini saya menyatakan bahwa:

1. Skripsi ini merupakan karya asli dan belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelar akademik sarjana, baik di Universitas Negeri Jakarta maupun di Perguruan Tinggi lain.
2. Skripsi ini belum dipublikasikan, kecuali secara tertulis dengan jelas dicantumkan sebagai acuan dalam naskah dengan disebutkan nama pengarang dan dicantumkan dalam daftar pustaka.
3. Pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya dan apabila di kemudian hari terdapat penyimpangan dan ketidakbenaran, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar yang telah diperoleh, serta sanksi lainnya sesuai dengan norma yang berlaku di Universitas Negeri Jakarta.

Jakarta, November 2015

Yang membuat pernyataan



HARTONO

No. Reg. 8105116567

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kehadiran Tuhan Yang Maha Esa atas segala kasih karunia-Nya sehingga skripsi ini dapat disusun dan diselesaikan tepat pada waktunya. Skripsi ini berjudul **“Pengaruh *Bid Ask Spread* dan *Market Value* Terhadap *Holding Period* Pada Saham Indeks LQ-45 Periode Januari 2013-Januari 2014”** dipilih dalam upaya untuk menjelaskan hal-hal yang mempengaruhi jangka waktu kepemilikan saham (*holding period*) sebagai variabel dependen (terikat) dengan variabel independen (bebas), yaitu variabel *bid ask spread* dan *market value* berdasarkan hasil perhitungan regresi berganda, uji asumsi klasik (normalitas, multikolinearitas, autokorelasi, dan heteroskedastisitas), uji statistik F, uji statistik t, dan nilai koefisien determinasi serta hasil analisis terhadap pengaruh *bid ask spread* dan *market value* terhadap *holding period*.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa skripsi ini masih jauh dari harapan dan kesempurnaan karena masih banyak terdapat kekurangan, hal ini disebabkan karena keterbatasan waktu dan kemampuan penulis. Penyusunan skripsi ini tidak terlepas dari bantuan dan dukungan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, penulis ingin mengucapkan rasa terima kasih yang mendalam terhadap pihak-pihak tersebut, yaitu:

1. Kepada Dekan FE UNJ, Dr. Dedi Purwana Es, M.Bus.
2. Kepada Ketua Jurusan Ekonomi dan Administrasi, Drs. Nurdin Hidayat, MM, M.Si.

3. Kepada Ketua Program Studi Pendidikan Ekonomi, Dr. Siti Nurjanah, SE, M.Si.
4. Kepada Ketua Konsentrasi Pendidikan Akuntansi, Santi Susanti, S.Pd, M.Ak.
5. Kepada Ati Sumiati, S.Pd, M.Si selaku dosen pembimbing I dan Erika Takidah, M.Si selaku dosen pembimbing II yang telah meluangkan waktu dan kesabarannya dalam membimbing, mengarahkan, dan mendukung penulis selama penyusunan skripsi.
6. Kepada Drs. Nurdin Hidayat, MM, M.Si selaku ketua penguji skripsi yang telah membuat jadwal sidang skripsi dan telah meluangkan waktunya untuk menguji skripsi demi perbaikan skripsi ke depannya.
7. Kepada Dra. Sri Zulaihati, M.Si selaku penguji ahli yang telah meluangkan waktunya untuk menguji isi skripsi demi perbaikan skripsi ke depannya.
8. Kepada Achmad Fauzi, S.Pd, M.Ak selaku sekretaris yang telah meluangkan waktunya untuk menguji isi skripsi demi perbaikan skripsi ke depannya.
9. Kepada Susi Indriani, SE, M.S.Ak selaku pembimbing akademik yang telah membimbing penulis selama masa perkuliahan dalam bidang akademik.
10. Orang tua penulis yang senantiasa memberikan dorongan dan semangat.

11. Kakak-kakak penulis, Maruli Tua Jaya dan Sarianta Herlina serta adik penulis Robert Kristian yang telah memberikan dorongan dan semangat selama penulis menempuh studi.
12. Seluruh staf Pusat Sumber Belajar (PBE) Fakultas Ekonomi UNJ dan UPT Perpustakaan UNJ untuk bantuannya dalam pengumpulan bahan selama proses penyusunan skripsi.
13. Seluruh staf Perpustakaan Nasional (Perpusnas) untuk bantuannya dalam pengumpulan bahan revisi selama proses penyusunan skripsi.
14. Segenap dosen FE UNJ dan dosen Pendidikan Akuntansi FE UNJ yang telah memberikan ilmu-ilmu yang berguna dan bermanfaat selama penulis menjalani masa kuliah pada jurusan Ekonomi dan Administrasi, konsentrasi Pendidikan Akuntansi.
15. Seluruh karyawan FE UNJ yang telah banyak membantu penulis dalam pengurusan berkas-berkas administratif kelulusan.
16. Teman-teman penulis Pendidikan Akuntansi Reguler dan Non Reguler 2011 yang tidak dapat penulis sebutkan satu per satu. Terima kasih banyak telah mengisi hari-hari penulis selama menempuh studi di Pendidikan Akuntansi 2011 kiranya Tuhan memberkati kalian semua dan sukses untuk kalian semua.
17. Teman-teman Pendidikan Akuntansi Non Reguler 2010 khususnya Aisyah Rachma Yanti yang telah begitu baik kepada penulis atas lowongan mengajar privat. Terima kasih banyak dan sukses untuk kalian semua.

18. Serta pihak-pihak lain yang penulis tidak dapat disebutkan satu persatu yang telah memberikan bantuan sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik.

Penulis menyadari bahwa penyusunan skripsi ini masih jauh dari kesempurnaan baik dari segi substansi maupun secara teknis redaksional. Oleh sebab itu, penulis mengharapkan kritik dan saran dari pihak manapun dengan diiringi doa dan ucapan terima kasih.

Jakarta, November 2015

HARTONO