

**PENGARUH *MARKET VALUE*, VOLUME PERDAGANGAN,
VARIANCE RETURN DAN *EARNINGS* TERHADAP *BID-ASK
SPREAD* PADA SAHAM YANG TERDAFTAR DI *JAKARTA
ISLAMIC INDEX (JII)* TAHUN 2013-2015**

YUNITA RAHMAWATI

8335120536



**Skripsi ini Disusun Sebagai Salah Satu Persyaratan Untuk Memperoleh
Gelar Sarjana Ekonomi pada Fakultas Ekonomi Universitas Negeri
Jakarta**

PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI

JURUSAN AKUNTANSI

FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA

2017

***THE INFLUENCE OF MARKET VALUE, TRADING VOLUME,
RETURN VARIANCE AND EARNINGS ON BID-ASK SPREAD
ON STOCKS LISTED IN JAKARTA ISLAMIC INDEX (JII) IN
2013-2015***

YUNITA RAHMAWATI

8335120536



Skripsi is Written as Part of Bachelor Degree in Economics Accomplishment

Study Program of S1 Accounting

Department of Accounting

Faculty of Economic

UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA

2017

ABSTRAK

YUNITA RAHMAWATI. Pengaruh *Market Value*, Volume Perdagangan, *Variance Return* dan *Earnings* Terhadap *Bid-Ask Spread* Pada Saham yang Terdaftar di *Jakarta Islamic Index (JII)* Pada Tahun 2013-2015. Skripsi. Jurusan Akuntansi, Fakultas Ekonomi, Universitas Negeri Jakarta.

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk menguji pengaruh *market value*, volume perdagangan, *variance return* dan *earnings* terhadap *bid-ask spread* saham syariah. Populasi dalam penelitian ini adalah 30 perusahaan yang terdaftar di *Jakarta Islamic Index (JII)* tahun 2013-2015. Teknik pengambilan sampel menggunakan *purposive sampling* yaitu emiten yang membukukan laporan keuangan dan tersedia data harga saham penutupan, volume perdagangan, *bid price*, *offer price* selama periode penelitian sehingga jumlah sampel yang digunakan sebanyak 48 perusahaan. Pengujian hipotesis dalam penelitian ini menggunakan regresi linier berganda dengan koefisien determinasi, uji t dan uji F. Hasil dari penelitian ini membuktikan bahwa variabel *variance return* berpengaruh positif dan signifikan terhadap *bid-ask spread*. Sedangkan variabel *market value*, volume perdagangan dan *earnings* tidak berpengaruh terhadap *bid-ask spread*. Penelitian selanjutnya diharapkan dapat menambahkan variabel lain seperti *leverage*, likuiditas dan rasio-rasio keuangan lainnya sebagai variabel yang berpengaruh terhadap *bid-ask spread* saham syariah sehingga dapat memperbesar *adjusted R square*.

Kata Kunci: *Market Value*, Volume Perdagangan, *Variance Return*, *Earnings*, *Bid-Ask Spread*

ABSTRACT

YUNITA RAHMAWATI. *The Influence of Market Value, Trading Volume, Variance Return and Earnings on Bid-Ask Spread on Stock Listed in Jakarta Islamic Index (JII) in 2013-2015. Skripsi. Departement Of Accounting, Faculty of Economic, Universitas Negeri Jakarta.*




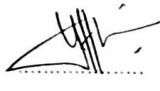

The purpose of this study was to exam the influence of market value, trading volume activity, variance return and earnings of the bid-ask spread share of sharia. The population in this research is 30 companies registered in Jakarta Islamic Index (JII) year 2013-2015. The sample is took by using purposive sampling technique there are issuer recorded financial statement and available of stock price, trading volume activity, bid price and offer price in study period so a total sample is 48 companies. The hypothesis was tested by using multiple linear regression coefficient of determination, t test and F test. The results showed that there were significant influence of return variance to bid-ask spread simultaneously. Future studies are expected to use other variable such as leverage, liquidity and other financial ratios as influence variable to islamic stock bid-ask spread so can enlarge adjusted R square.

Keyword: Market Value, Trading Volume, Variance Return, Earnings, Bid-Ask Spread.

Penanggung Jawab
Dekan Fakultas Ekonomi



Dr. Dedi Purwana, E.S., M.Bus
NIP. 19671207 199203 1 001

<u>Nama</u>	<u>Jabatan</u>	<u>TandaTangan</u>	<u>Tanggal</u>
<u>Diah Armeliza, S.E., M.Ak</u> NIP. 1979042 9200501 2 001	Ketua Penguji		10/8/17
<u>Etty Gurendrawati, S.E., Akt., M.si</u> NIP. 19680314 199203 2 002	Sekretaris		10/8/17
<u>Adam Zakaria, M.Ak, Ph.D</u> NIP. 19750421 200801 1 011	Penguji Ahli		8/8/17
<u>Yunika Murdayanti, S.E., M.si., M.Ak</u> NIP. 19780621 200801 2 011	Pembimbing I		16/8/17
<u>Ratna Anggraini, S.E., Akt., M.si., CA</u> NIP. 19740417 200012 2 001	Pembimbing II		15/8/17

Tanggal Lulus : 2 Agustus 2017

PERNYATAAN ORISINALITAS

Dengan ini saya menyatakan:

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 pernah 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, saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar yang telah diperoleh, serta sanksi lainnya sesuai dengan norma yang berlaku di Universitas Negeri Jakarta.

Jakarta, 2 Agustus 2017

Yang membuat pernyataan



Yunita Rahmawati

No. Reg 8335120536

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kepada Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat, taufik serta hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan penulisan penelitian skripsi ini dengan judul “Pengaruh *Market Value*, Volume Perdagangan, *Variance Return* dan *Earnings* terhadap *Bid-Ask Spread*”. Penelitian skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu persyaratan untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi Jurusan Akuntansi pada Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta.

Pada kesempatan ini Penulis ingin menyampaikan terima kasih banyak kepada semua pihak yang telah membantu dalam penyelesaian laporan ini yaitu:

1. Allah SWT yang memberikan kesehatan, karunia, nikmat, dan pertolongan-pertolonganNya disaat susah maupun senang serta kesempatan untuk menyelesaikan skripsi tulis ini.
2. Rasulullah, Nabi Muhammad SAW, yang telah memberikan zaman terang benderang seperti saat ini dan menjadi teladan bagi seluruh umat manusia termasuk penulis.
3. Mamah, Papah, dan Adik saya yang telah memberikan dukungan, semangat, dan doa yang tidak ada habis - habisnya kepada penulis. Terima kasih atas rasa kasih sayang yang besar dan bimbingannya.
4. Bapak Dr. Dedi Purwana E.S., M.Bus., selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta yang secara tidak langsung telah membantu penulis dalam melaksanakan penelitian.
5. Ibu Yunika Murdayanti, SE., M.Si., M.Ak selaku Dosen Pembimbing I dan Ibu Ratna Anggraini, SE., Akt., M.Si. CA selaku Dosen Pembimbing II yang telah banyak meluangkan waktu, pikiran, dan tenaganya untuk memberikan bimbingan, motivasi, masukan, semangat, kritik, dan pelajaran berharga dalam menyelesaikan skripsi ini
6. Ibu Dr. I Gusti Ketut Agung Ulupui, SE, MSi, Ak, CA Selaku Ketua Program Studi Akuntansi yang telah mempermudah penulis dalam pembuatan proposal penelitian ini.

7. Seluruh Dosen Pengajar Universitas Negeri Jakarta yang telah memberikan ilmu yang bermanfaat bagi penulis.
8. Teruntuk teman seperjuangan selama 4 tahun berkuliah Mutia, Hafiz, Aullia, Dwi Putri dan Zaenal yang sudah melewati banyak hal bersama-sama. Terima kasih atas canda, tawa, suka, senang, sedih, dan bantuan-bantuan saat penulis membutuhkan. Semoga kita bisa menjaga tali silaturahmi dan sukses selalu untuk kita.
9. Tante Safinah dan seluruh tante dan om yang telah sangat membantu penulis untuk menyelesaikan skripsi ini.
10. Rizki Maulana Putra yang tidak pernah lelah memberikan semangat, doa, waktu, bantuan dan dukungan untuk penulis. Terima Kasih untuk pengorbanan, kasih sayang dan perhatian yang telah diberikan kepada penulis selama ini.
11. Teruntuk Ibu Rima selaku Direktur Utama PT. Dinar Karya Bersama yang telah mendukung dan mengizinkan penulis untuk menyelesaikan skripsi ini.
12. Teman-Teman dari kelas S1 Reguler B 2012 dan seluruh keluarga jurusan Akuntansi angkatan 2012. Terima kasih atas kebersamaan selama ini. Semoga masih bisa terus menjaga tali silaturahmi.
13. Dan untuk semua pihak yang turut membantu proses penyelesaian skripsi ini yang tidak bisa saya sebutkan satu persatu.

Penulis menyadari skripsi ini masih jauh dari kesempurnaan. Oleh karena itu penulis menerima segala kritik dan saran yang bersifat membangun. Lalu penulis juga berharap agar penelitian ini bisa bermanfaat bagi yang membutuhkan.

Jakarta, Agustus 2017

Yunita Rahmawati