

**ANALISIS PENGARUH *BID-ASK SPREAD*, *MARKET VALUE*
DAN VARIANCE RETURN TERHADAP *STOCK HOLDING*
PERIOD PADA SAHAM YANG TERCATAT DALAM
JAKARTA ISLAMIC INDEX PERIODE 2012-2014**

IDA RACHMAWATI

8335123487



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

PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI

FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA

2016

***ANALYSIS THE INFLUENCE OF BID-ASK SPREAD, MARKET
VALUE AND VARIANCE RETURN ON STOCK HOLDING
PERIOD OF STOCKS IN THE JAKARTA ISLAMIC INDEX
PERIOD 2012-2014***

IDA RACHMAWATI

8335123487



Skripsi is Written as Part of Bachelor Degree in Economics Accomplishment

**STUDY PROGRAM OF S1 ACCOUNTING
DEPARTMENT OF ACCOUNTING
FACULTY OF ECONOMICS
UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA
2016**

ABSTRAK

IDA RACHMAWATI. Analisis Pengaruh *Bid-Ask Spread*, *Market Value*, Dan *Variance Return* Terhadap *Stock Holding Period* Pada saham Yang Tercatat Dalam Jakarta Islamic Index Periode 2012-2014. Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta. 2016

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh *bid-ask spread*, *market value* dan *variance return* terhadap *stock holding period*. Penelitian ini menggunakan data sekunder berupa data volume perdagangan saham, data harga saham harian (*bid-ask spread*), harga penutupan saham dan jumlah saham beredar akhir tahun. Populasi penelitian ini adalah 30 saham yang tercatat dalam *Jakarta Islamic Index* periode 2012-2014. Sampel penelitian ini berjumlah 15 saham yang diambil berdasarkan metode *purposive sampling*. Periode pengamatan penelitian ini selama 3 tahun.

Analisis data dilakukan dengan metode regresi linear berganda, menggunakan aplikasi Eviews 8. Variabel dependen pada penelitian ini adalah *stock holding period* dengan *bid-ask spread*, *market value* dan *variance return* sebagai variabel independen. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa variabel *bid-ask spread* berpengaruh negatif terhadap *stock holding period*. *Variance return* berpengaruh positif terhadap *stock holding period*. Sementara variabel *market value* tidak berpengaruh signifikan terhadap *stock holding period*.

Kata kunci : *Stock Holding Period*, *Bid-Ask Spreading*, *Market Value*, *Variance Return*

ABSTRACT

IDA RACHMAWATI. Analysis Of The Bid-Ask Spread, Market Value And Variance Return Of Stock Holding Period On Stocks In The Jakarta Islamic Index Period 2012-2014. Faculty Of Economic, Universitas Negeri Jakarta.

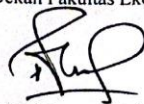
The objective of this research is to analyze the influence of bid-ask spread, market value and variance return on the stock holding period. This research using a secondary data as transaction volume, bid-ask spread, closing price and share outstanding end of year in period 2012 - 2014. Population of this research is stock listed in Jakarta Islamic Index in period of 2012-2015 and 15 stock was selected as sample of this research with purposive sampling method.

The data analysis technique is using multiple linear regression with application Eviews 8. Dependent variable of this research is stock holding period and bid-ask spread, market value, variance return as an independent variable. As a result of this research showed that bid-ask spread variable has significant negative correlation on stock holding period. variance return has significant positive correlation on stock holding period. While, market value has no significant correlation on stock holding period.

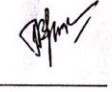
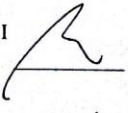
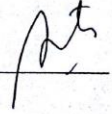
Keywords : Stock Holding Period, Bid-Ask Spread, Market Value, Variance Return.

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Penanggung Jawab
Dekan Fakultas Ekonomi



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

Nama	Jabatan	Tandan Tangan	tanggal
<u>Santi Susanti, S.Pd, M.Ak</u> NIP. 19770113 200501 2 002	Ketua Penguji		<u>04 - Agustus - 2016</u>
<u>Tresno Eka Jaya, SE., M.Ak</u> NIP. 19741105 200604 1 001	Sekretaris		<u>08 - Agustus - 2016</u>
<u>Marsellisa Nindito SE, Akt, M.Sc.CA</u> Penguji Ahli NIP. 19750630 200501 2 001			<u>05 - Agustus - 2016</u>
<u>Ratna Anggraini, SE, Akt, M.Si, CA</u> Pembimbing I NIP. 19740471 200012 2 001			<u>05 - Agustus - 2016</u>
<u>Erika Takidah, SE, M.Si</u> NIP. 19751111 200912 2 001	Pembimbing II		<u>09 - Agustus - 2016</u>

Tanggal Lulus : 02 Agustus 2016

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, Juli 2016

Yang Membuat Pernyataan

METERAI
TEMPEL
74FD4ADF87E5C7EE2
6000
Ida Rachmawati

No. Reg. 8335123487

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan atas kehadiran Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat, karunia serta hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi dengan judul “Pengaruh *Bid-Ask Spread*, *Market Value* dan *Variance Return* terhadap *Stock Holding Period* pada Saham yang Tercatat dalam *Jakarta Islamic Index* tahun 2012-2014” tepat waktu. Skripsi ini disusun dalam rangka memenuhi sebagian persyaratan kelulusan untuk memperoleh gelar Sarjana pada program studi S1 Akuntansi, Jurusan Akuntansi, Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta. Selama proses penyusunan skripsi ini penulis mendapat dukungan serta bantuan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, penulis mengucapkan terima kasih kepada:

1. Allah SWT yang telah memberikan rahmat, karunia serta pertolongannya-Nya;
2. Kedua orang tua dan keluarga besar yang telah memberikan doa serta dukungan moril maupun materil;
3. Dr. Dedi Purwana, ES, M.Bus., selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta;
4. Nuramalia Hasanah, SE, M.Ak., selaku Ketua Program Studi SI Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta;
5. Ratna Anggraini, SE, Akt., M.Si, CA, selaku dosen pembimbing yang telah meluangkan waktu untuk membimbing penulis dalam penyusunan skripsi;

6. Erika Takidah, SE, M.Si, selaku dosen pembimbing yang telah meluangkan waktu untuk membimbing penulis dalam penyusunan skripsi;
7. Seluruh dosen Universitas Negeri Jakarta (UNJ) yang telah memberikan ilmu yang bermanfaat selama penulis duduk dibangku perkuliahan;
8. Teman-teman Jurusan Akuntansi khususnya kelas Akuntansi Reguler A 2012 yang telah memberikan dukungan serta semangat kepada penulis selama menjalani perkuliahan di Universitas Negeri Jakarta;
9. Teman-teman terbaikku Erni, Ayas, Anis, Ina, Indri, Hafni, Puspita dan Riza sebagai teman terbaik yang selalu hadir dan memberikan dukungan serta semangat kepada penulis;
10. Keluarga Samudera HMJ Akuntansi dan BEM FE Bersahabat yang telah memberikan banyak sekali pelajaran serta pengalaman luar biasa, juga dukungan serta semangat kepada penulis.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini tidak luput dari kesalahan. Oleh karena itu, kritik dan saran yang bersifat membangun sangat penulis harapkan guna perbaikan di masa mendatang. Semoga skripsi ini dapat memberikan sumbangan pengetahuan dan bermanfaat bagi pembaca pada umumnya.

Jakarta, Juli 2016

Penulis