

**PENGARUH VOLUME PERDAGANGAN, FREKUENSI
PERDAGANGAN, DAN VOLATILITAS HARGA SAHAM
TERHADAP *BID ASK SPREAD* PADA PERUSAHAAN YANG
MELAKUKAN *STOCK SPLIT* DI BURSA EFEK INDONESIA
PERIODE 2010-2014**

**PUTRI YUNITA SARI
8335139095**



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

**PROGRAM STUDI SI AKUNTANSI ALIHPROGRAM
KONSENTRASI AKUNTANSI MANAJEMEN
JURUSAN AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA
2015**

INFLUENCE OF STOCK TRADING VOLUME, TRADING FREQUENCY, AND STOCK PRICE VOLATILITY TOWARD BID ASK SPREAD ON COMPANIES THAT DOING STOCK SPLIT ACTIVITY IN INDONESIA STOCK EXCHANGE DURING PERIOD 2010-2014.

**PUTRI YUNITA SARI
8335139095**



Skripsi Is Written As part Of Bachelor Degree In Economica Accomplishment.

**Study Program Of Accounting
Major/Concentration Management Accounting
Department Of Accounting
Faculty Of Economic
UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA
2015**

ABSTRAK

PUTRI YUNITA SARI. *Pengaruh Volume Perdagangan, Frekuensi Perdagangan dan Volatilitas Harga Sama Terhadap Bid ask Spread Pada Perusahaan Yang Melakukan Stock Split di Bursa efek Indonesia Periode 2010-2014*. Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta. 2015

Pembimbing: (1) Rida Prihatni SE, Akt, M.Si; (2) Marsellisa Nindito SE, Akt, M.Sc CA

Tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh volume perdagangan, frekuensi perdagangan dan volatilitas harga saham terhadap *bid ask spread*. Sampel yang digunakan adalah perusahaan yang melakukan stock split periode 2010-2014. Data yang diperoleh bersumber dari Bursa Efek Indonesia yaitu ICMD (*Indonesia Capital Market Directory*) dan *yahoo finance*. Sampel yang digunakan dalam penelitian ini sebanyak 35 perusahaan dengan menggunakan metode *purposive sampling*. Analisis ini menggunakan metode analisis regresi linear berganda. Hasil pengujian ini menunjukkan bahwa secara parsial variabel volume perdagangan, frekuensi perdagangan dan volatilitas harga saham berpengaruh terhadap *bid ask spread*. Berdasarkan hasil analisis ditemukan bahwa variabel volume perdagangan berpengaruh negatif signifikan terhadap *bid-ask spread*. Hal ini menunjukkan bahwa semakin tinggi jumlah lembar saham yang diperdagangkan, maka nilai *bid-ask spread* akan semakin rendah. Variabel frekuensi perdagangan berpengaruh positif signifikan terhadap *bid-ask spread*. Hal ini menunjukkan bahwa semakin tinggi frekuensi perdagangan suatu saham, maka nilai *bid-ask spread* akan semakin besar. Variabel volatilitas harga saham berpengaruh positif signifikan terhadap *bid-ask spread*. Hal ini menunjukkan bahwa semakin tinggi risiko suatu saham yang diakibatkan fluktuatifnya harga saham terbukti akan meningkatkan nilai *bid-ask spread* Dan secara simultan menunjukkan bahwa seluruh variabel berpengaruh signifikan terhadap *bid ask spread*.

Kata kunci: *bid-ask spread*, volume perdagangan, frekuensi perdagangan, volatilitas harga saham

ABSTRACT

PUTRI YUNITA SARI. *Influence Of Stock Trading Volume, Trading Frequency, And Stock Price Volatility Toward Bid Ask Spread On Companies That Doing Stock Split Activity In Indonesia Stock Exchange During Period 2010-2014*. State University Of Jakarta. 2015

Advisors : (1) Rida Prihatni SE, Akt, M.Si; (2) Marsellisa Nindito SE, Akt, M.Sc CA

The purpose of this study was to determine the effect of trading volume, trading frequency and volatility of stock price to bid ask spread. The sample used was a company that conducted a stock split 2010-2014. Data obtained sourced from Indonesia Stock Exchange is ICMD (Indonesian Capital Market Directory and yahoo finance. The sample used in this study were 35 companies using purposive sampling method. This analysis using multiple linear regression analysis. The results of this test showed that the partial variable trading volume, trading frequency and volatility of stock prices affect the bid ask spread. Based on the analysis found that the trading volume variable significant negative effect on the bid-ask spread. This shows that the higher the number of shares traded, then the value of the bid-ask the lower the spread. Variable frequency trading significant positive effect on the bid-ask spread. This shows that the higher frequency of trading a stock, then the value of the bid-ask spread will be even greater. Variable price volatility estimator significant positive effect on the bid-ask spread , This shows that the higher the risk of a stock resulting from stock price fluctuation proven will increase the value bid-ask spread and simultaneously indicate that all variables significantly influence the bid ask spread.

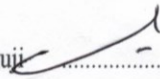
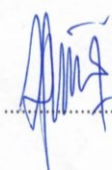
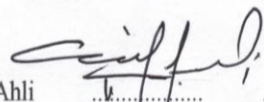
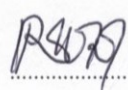
Key Words: *bid-ask spread, trading volume, trading frequency, price volatility estimator*

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Penanggung Jawab
Dekan Fakultas Ekonomi



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

Nama	Jabatan	Tanda Tangan	Tanggal
1. <u>Indra Pahala, SE., M. Si</u> NIP. 19790208 200812 1 001	Ketua Penguji		28 Juli 2015
2. <u>Susi Indriani, M.Si., Ak</u> NIP. 19760820 200912 2 001	Sekretaris		28 Juli 2015
3. <u>Unggul Purwohedhi, SE, M.Si, Ph.D</u> NIP. 19790814 200604 1 002	Penguji Ahli		24 Juli 2015
4. <u>Rida Prihatni, SE, Akt, M.Si</u> NIP. 19760425 200112 2 002	Pembimbing I		22 Juli 2015
5. <u>Marsellisa Nindito, SE., M.Sc., Ak., CA</u> NIP. 19750630 200501 2 001	Pembimbing II		24 Juli 2015

Tanggal Lulus : 7 Juli 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 dikemudian 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, 12 Juni 2015
Yang Membuat Pernyataan,



Putri Yunita Sari
8335139095

KATA PENGANTAR

Segala puji syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT yang telah memberikan kebesaran dan kemudahan-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul “Pengaruh Volume Perdagangan, Frekuensi Perdagangan dan Volatilitas Harga Sama Terhadap Bid ask Spread Pada Perusahaan Yang Melakukan Stock Split di Bursa efek Indonesia Periode 2010-2014”. Skripsi ini disusun guna memenuhi salah satu persyaratan menyelesaikan studi pada jenjang Strata (S1) di Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta. Keberhasilan penyusunan skripsi ini bukan karena hanya kerja keras penulis semata, melainkan juga berkat dukungan dan bantuan dari segenap pihak. Pada kesempatan ini, perkenankanlah penulis mengucapkan terima kasih dan penghargaan setinggi-tingginya kepada:

1. Allah SWT yang senantiasa mencurahkan rahmat, karunia dan nikmat-Nya yang tidak terhingga sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini tepat pada waktunya.
2. Bpk. Drs. Dedi Purwana ES, M.Bus selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta
3. Ibu Nuramalia Hasanah, SE, M.Ak selaku Ketua Program Studi S1 Akuntansi
4. Bpk. Indra Pahala, SE, M.Si selaku Ketua Jurusan S1 Akuntansi
5. Ibu Rida Prihatni, SE, Akt, M.Si selaku Dosen Pembimbing 1 yang senantiasa dengan sabar memberikan arahan, motivasi, dan bimbingan kepada penulis dalam penyusunan skripsi ini.

6. Ibu Marsellisa Nindito, SE, Akt, M.Sc, CA selaku Dosen Pembimbing 2 yang senantiasa dengan sabar memberikan arahan, motivasi, dan bimbingan kepada penulis dalam penyusunan skripsi ini.
7. Kedua Orangtua yang selalu memberikan doa, semangat, dan dukungannya kepada penulis agar semua dapat berjalan dengan lancar.
8. Kakak dan Adiku yang selalu memberikan semangat, bantuan, dukungan dan doanya.
9. Teman-Teman S1 Alihprogram yang selalu memberikan motivasi agar skripsi ini segera selesai tepat waktu
10. Semua pihak yang telah memberi masukan, bantuan, dan dukungan guna penyelesaian skripsi ini.

Semoga segala amalan baik tersebut akan memperoleh balasan rahmat dan karunia dari Allah SWT, Amin. Penulis menyadari sepenuhnya keterbatasan, kemampuan, dan pengalaman yang ada pada penulis sehingga tidak menutup kemungkinan bila skripsi ini masih banyak kekurangan. Akhir kata, penulis berharap semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi yang berkepentingan.

Jakarta, 12 Juni 2015

Penulis