

**PENGARUH *ASSET SIZE*, *CLOSING PRICE*, LIKUIDITAS,
VARIAN *RETURN*, DAN VOLUME PERDAGANGAN
TERHADAP *BID-ASK SPREAD* PADA PERUSAHAAN *REAL
ESTATE* DAN PROPERTI YANG TERDAFTAR DI BEI**

***THE INFLUENCES OF ASSET SIZE, CLOSING PRICE,
LIQUIDITY, RETURN VARIAN, AND TRADING VOLUME IN
REAL ESTATE AND PROPERTY FIRMS LISTED ON THE
INDONESIAN STOCK EXCHANGE***

**LEONI BIDARA RASYIDI
8335099356**



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

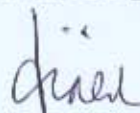
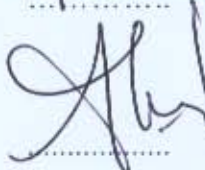



**PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI (ALIH PROGRAM)
JURUSAN AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA
2011**

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Penanggung Jawab
Dekan Fakultas Ekonomi



Dra. Nurahma Hajat, M. Si
NIP. 19531002 198503 2 001

Nama	Jabatan	Tanda Tangan	Tanggal
1. <u>Dian Citra Aruna, S.E., M. Si</u> NIP. 19760908 199903 2 001	Ketua		4-7-11
2. <u>Marsellisa Nindito, SE, M.Sc.</u> NIP. 19750630 200501 2 001	Penguji Ahli		1-7-11
3. <u>Adam Zakaria, SE, Akt, M.Si</u> NIP. 19750421 200801 1 011	Sekretaris		27-6-11
4. <u>Yunika Murdayanti, SE, Akt, M.Si</u> NIP. 19780621 200801 2 011	Pembimbing I		28-6-11
5. <u>Ratna Anggraini ZR, SE, Akt, M.Si</u> NIP. 19760908 199903 2 001	Pembimbing II		28-6-11

Tanggal Lulus: 20 Juni 2011

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 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, 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, Juni 2011
Yang membuat pernyataan
Meterai Rp.6.000



Leoni Bidara Rasyidi
No.reg 8335099356

ABSTRAK

Leoni Bidara Rasyidi, 2011; Pengaruh *Asset Size*, *Closing Price*, Likuiditas, *Varian Return*, dan Volume Perdagangan Saham terhadap *Bid Ask Spread* pada Perusahaan *Real Estate* dan Properti yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Dosen Pembimbing I dan II; Yunika Murdayanti, SE, M.Si, Ratna Anggraini ZR, SE, Ak, M.Si.

Dalam berinvestasi, para investor selalu memerlukan informasi. Salah satunya adalah *bid ask spread* saham. Namun mereka sering mengabaikan *bid ask spread* saham. Padahal *bid ask spread* ini dapat mencerminkan volume perdagangan, total asset, risiko saham, dll. Tujuan dari penelitian ini adalah untuk menganalisis pengaruh ukuran asset, harga penutupan, likuiditas, varian *return*, dan volume perdagangan saham terhadap *bid ask spread* saham di Bursa Efek Indonesia, baik secara individual maupun simultan.

Penelitian ini menggunakan analisis regresi berganda dengan *bid ask spread* saham sebagai variabel dependen dan variabel ukuran asset, harga penutupan, likuiditas, varian *return*, dan volume perdagangan saham sebagai variabel independen. Periode yang dipergunakan adalah tahun 2006 sampai dengan 2008 dengan 32 emiten sebagai sampel. Pengambilan sampel dilakukan dengan cara purposive sampling.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa terdapat pengaruh yang signifikan antara ukuran asset, harga penutupan, likuiditas, varian *return*, dan volume perdagangan terhadap *bid ask spread* saham secara simultan. Selain itu terdapat pengaruh yang signifikan antara ukuran asset dan harga penutupan secara individual terhadap *bid ask spread*.

Kata Kunci : *bid ask spread*, ukuran asset, harga penutupan, likuiditas, varian *return*, dan volume perdagangan saham

ABSTRACT

Leoni Bidara Rasyidi, 2011; *The Influences of Asset Size, Closing Price, Liquidity, Return Varian, and Trading Volume in Real Estate and Property Firms Listed on The Indonesian Stock Exchange. Lecturer I and II;* Yunika Murdayanti, SE, M.Si , Ratna Anggraini ZR, SE,Ak, M.Si.

In investing there money, the investors always need information. One of them is stock bid ask spread. But they usually don't notice it. In fact, stock bid ask spread can reflect trading volume, asset size, stock rise level, etc. The purpose of this research was to analyze the influences of asset size, closing price, liquidity, return varian, and trading volume to stock bid ask spread in Indonesian Stock Exchange either individually or simultaneously.

This research used double regression analysis with bid ask spread as a dependent variable and asset size, closing price, liquidity, return varian, and trading volume as independent variables. The period that was used was 2006 until 2009 with 32 emitents as the samples. These samples were collected by purposive sampling method.

The results of this research showed that there were significant influences of asset size, closing price, liquidity, return varian, and trading volume to bid ask spread simultaneously. There were also significant influences of asset size and closing price to bid ask spread individually.

Keywords : bid ask spread, asset size, closing price, liquidity, return varian , and trading volume.

KATA PENGANTAR

Allhamdulillah, segala rasa syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT, yang senantiasa memberikan kekuatan dan pertolongan kepada penulis, sehingga penulis diberikan kesempatan dan kemampuan untuk menulis skripsi yang berjudul **“Pengaruh *Asset Size*, *Closing Price*, *Likuiditas*, *Varian Return*, dan *Volume Perdagangan Saham* terhadap *Bid-ask Spread* Pada Perusahaan *Real Estate* dan Properti yang terdaftar di BEI”**. Hanya karena kekuatan yang diberikan oleh Allah, penulis akhirnya dapat menyelesaikan skripsi ini.

Skripsi ini diajukan dalam rangka untuk memenuhi syarat akademis dalam mendapatkan gelar Sarjana Ekonomi pada Program Studi S1 Akuntansi Alih Program, Jurusan Akuntansi, Fakultas Ekonomi, Universitas Negeri Jakarta.

Dalam penulisan skripsi ini penulis banyak mendapatkan bantuan dari berbagai pihak yang sangat besar artinya bagi penulis. Oleh karena itu, penulis ingin menyampaikan rasa terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Dra. Nurahma Hajat, M.Si selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta.
2. M. Yasser Arafat, SE,AK,MM selaku Ketua Jurusan Akuntansi.
3. Dian Citra Aruna, SE,M.Si selaku Ketua Program Studi S1 Akuntansi.
4. Yunika Murdayanti, SE, M.Si selaku Dosen Pembimbing I yang selalu berusaha meluangkan waktunya untuk memberikan arahan serta petunjuk kepada penulis.

5. Ratna Anggraini ZR, SE,Ak, M.Si. selaku Dosen Pembimbing II yang selalu membuka cara pandang yang baru terhadap penulis dalam menciptakan suatu karya tulis.
6. Orang tua dan keluarga tercinta yang menaruh harapan besar kepada penulis sehingga penulis mempunyai kesadaran dan semangat yang besar untuk menyelesaikan skripsi ini, doa kalian yang tiada akhir untuk keberhasilan penulis.
7. Teman-teman yang selalu memberikan motivasi dan semangat untuk dapat tetap melanjutkan skripsi ini, dan teman-temanku Akuntansi Alih Program '09 yang telah bersama baik suka maupun duka dan menoreh sebuah kenangan terindah.

Akhir kata, Skripsi ini masih jauh dari sempurna, untuk itu penulis mengharapkan saran dan kritik yang bersifat membangun, dan semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi penulis pada khususnya dan bagi para pembaca pada umumnya.

Jakarta, Juni 2011

Penulis