

**PENGARUH FRAKSI HARGA SAHAM, VOLATILITAS, DAN
VOLUME PERDAGANGAN TERHADAP BID-ASK SPREAD
DI BURSA EFEK INDONESIA PADA TAHUN 2016**

RAKHAPUTRA ACHMADI

8215142734



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

**PROGRAM STUDI S1 MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA
2019**

***THE EFFECT OF TICK SIZE, VOLATILITY, AND TRADING
VOLUME TO BID-ASK SPREAD AT INDONESIAN STOCK
EXCHANGE IN 2016***

RAKHAPUTRA ACHMADI

8215142734



Essay is Written as Part of Bachelor Degree in Economics Accomplishment

***STUDY PROGRAM OF SI MANAGEMENT
FACULTY OF ECONOMICS
UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA
2019***

ABSTRAK

Rakhaputra Achmadi, 2019: Pengaruh Fraksi Harga Saham, Volatilitas, dan Volume Perdagangan Terhadap *Bid-ask Spread* di Bursa Efek Indonesia pada Tahun 2016. Skripsi. Jakarta: Konsentrasi Manajemen Keuangan, Program Studi S1 Manajemen, Fakultas Ekonomi, Universitas Negeri Jakarta.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh Fraksi Harga Saham, Volatilitas Harga Saham, dan Volume Perdagangan Saham Terhadap *Bid-ask Spread* pada perusahaan yang mengalami perubahan Fraksi Harga Saham di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2016. Variabel bebas yang digunakan dalam penelitian ini adalah Fraksi Harga Saham, Volatilitas, dan Volume Perdagangan, sedangkan variabel terikat yang digunakan adalah *Bid-ask Spread*. Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data perdagangan harian perusahaan yang mengalami perubahan Fraksi Harga Saham pada tahun 2016, dengan metode pengambilan sampel *Purposive Sampling*. Model yang digunakan dalam penelitian ini adalah regresi data panel dengan pendekatan *Fixed Effect Model*. Hasil penelitian menunjukkan bahwa Fraksi Harga Saham berpengaruh positif dan signifikan terhadap *Bid-ask Spread*, Volume Perdagangan berpengaruh negatif dan signifikan terhadap *Bid-ask Spread*. Sedangkan Volatilitas berpengaruh positif dan tidak signifikan terhadap *Bid-ask Spread*.

Kata kunci: *Bid-ask Spread*, Fraksi Harga, Volatilitas, Volume Perdagangan

ABSTRACT

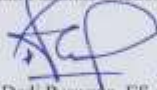
Rakhaputra Achmadi, 2019: The Effect of Tick Size, Volatility, and Trading Volume to Bid-ask Spread at Indonesian Stock Exchange in 2016. Skripsi, Jakarta: Financial Concentration, Study Program of Management, Faculty of Economic, Universitas Negeri Jakarta.

This study aims to determine the effect of Tick Size, Volatility, and Trading Volume to Bid-ask Spread company that affected by Tick Size Changes at Indonesian Stock Exchange in 2016. The dependent variable in this study are Tick Size, Volatility, and Trading Volume. While the independent variable is Bid-ask Spread.. The data used in this study is daily transaction history of company that affected by tick size changes in 2016, that selected by Purposive Sampling. The Research model in this study using regressive data panel analysis with Fixed Effect Model approach. The empirical result show that Tick Size have positive and significant influences to Bid-ask Spread, Trading Volume have negative and significant influences to Bid-ask Spread. In the other hands, volatility shows positive but insignificant influences to Bid-ask Spread.

Keyword: Bid-ask Spread, Tick Size, Volatility, and Trading Volume

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Penanggung Jawab
Dekan Fakultas Ekonomi



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

| Nama | Jabatan | Tanda Tangan | Tanggal |
|--|---------------|---|------------------|
| 1. <u>Dra. Umi Mardiyati M.Si</u> NIP. 19570221 198503 2 002 | Ketua |  | 21 Februari 2019 |
| 2. <u>Sholatia Dalimunthe S.E, M.BA</u> NIP.19870426 201504 2 003 | Sekretaris |  | 20 Februari 2019 |
| 3. <u>Agung Darmawan Buchdadi S.T, M.M, Ph.D</u> NIP. 19750916 200604 1 001 | Penguji Ahli |  | 20 Februari 2019 |
| 4. <u>Dr. Suherman S.E, M.Si</u> NIP. 19731116 200604 1 001 | Pembimbing I |  | 20 Februari 2019 |
| 5. <u>Destria Kurnianti S.E, M.Sc</u> NIDK. 8826100016 | Pembimbing II |  | 20 Februari 2019 |
| Tanggal Lulus: 18 Februari 2019 | | | |

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, 30 Januari 2019,
Pernyataan



Rakhaputra Achmadi
No.Reg. 8215142734

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur atas kehadiran Allah SWT. Karena atas nikmat dan karunia-Nya penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul “Pengaruh Fraksi Harga Saham, Volatilitas, dan Volume Perdagangan Terhadap *Bid-ask Spread* di Bursa Efek Indonesia pada Tahun 2016” Oleh sebab itu, penulis mengucapkan banyak terima kasih kepada:

1. Dr. Suherman M.Si, selaku Dosen Pembimbing 1 yang telah memberikan bimbingan, saran-saran serta motivasi kepada penulis untuk menyelesaikan skripsi ini.
2. Destria Kurnianti S.E, M.Sc, selaku Dosen Pembimbing 2 yang telah memberikan bimbingan, saran-saran serta motivasi untuk penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.
3. Andrian Haro S.Si, M.M, selaku Koordinator Program Studi S1 Manajemen
4. Drs. Dedi Purwana ES. M.Bus. selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta
5. Agung Dharmawan B. S.T, M.M, Ph.D, selaku penguji Ahli dalam sidang skripsi yang telah memberikan masukan kepada penulis dalam penyempurnaan skripsi ini
6. Dra. Umi Mardiyati M.Si, selaku Ketua Sidang dalam sidang skripsi yang telah memberikan masukan dalam penyempurnaan skripsi ini
7. Sholatia Dalimunthe S.E, M.BA, selaku sekretaris dalam sidang skripsi yang telah memberikan masukan dalam penyempurnaan skripsi ini
8. Kepada Seluruh dosen yang Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta yang telah memberikan ilmu yang berguna kepada penulis

9. Kepada Keluarga dan Orang Tua tercinta yang memberikan dukungan dan motivasi dalam penyelesaian skripsi ini
10. Kepada teman-teman semua yang telah membantu dan memberikan motivasi satu sama lainnya
11. Pihak-pihak lain yang tidak dapat disebutkan satu per satu yang telah membantu dalam penyelesaian skripsi ini.

Semoga dengan terselesaikannya Skripsi ini dapat memberikan manfaat dan inspirasi kepada peneliti berikutnya serta dapat menambah literatur pada Universitas Negeri Jakarta. Atas keterbatasan penulisan skripsi ini, penulis dengan senang hati menerima kritik dan saran agar dapat memperbaiki dalam penyempurnaan tulisan ini

Jakarta, 30 Januari 2019

Penulis