

**Pengaruh Volume Perdagangan, *Return*, dan *Varian Return*
terhadap *Bid-Ask Spread* pada perusahaan Indeks LQ-45 Periode
Tahun 2017**

FATIH MARDAN

8215155341



**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 Trading Volume, Return, and Variance Return to Bid-ask Spread on Company that Listed in LQ45 INDEX in 2017

FATIH MARDAN

8215155341



Submitted in Partial Fullfilment of the Requirements for the Degree of Bachelor of Economics

***STUDY PROGRAM OF S1 MANAGEMENT
FACULTY OF ECONOMICS
UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA
2019***

ABSTRAK

Fatih Mardan, 2019: Pengaruh Volume Perdagangan, *Return*, dan *Varian Return* Terhadap *Bid-Ask Spread* pada Perusahaan Indeks LQ-45 Periode Tahun 2017. Skripsi. Jakarta: Konsentrasi Keuangan, Program Studi S1 Manajemen, Fakultas Ekonomi, Universitas Negeri Jakarta.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh volume perdagangan, *return*, dan *varian return* terhadap *bid-ask spread* saham pada perusahaan yang tercatat dalam Indeks LQ-45 tahun 2017. Variabel bebas yang digunakan dalam penelitian ini adalah volume perdagangan, *return*, dan *varian return*. Variabel terikat yang digunakan adalah *bid-ask spread*. Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data perdagangan harian perusahaan Indeks LQ-45. Metode pengambilan sampel yang digunakan adalah *purposive sampling*, dan terpilih 29 perusahaan sebagai sampel penelitian. Model yang digunakan dalam penelitian ini adalah regresi data panel dengan pendekatan *fixed effect model*. Hasil penelitian menunjukkan bahwa variabel volume perdagangan berpengaruh negatif dan signifikan terhadap *bid-ask spread*, *Varian return* berpengaruh positif dan signifikan terhadap *bid-ask spread*, sedangkan *return* berpengaruh negatif namun tidak signifikan terhadap *bid-ask spread*.

Kata Kunci: *Bid-Ask Spread*, Volume Perdagangan, *Return*, *Varian Return*

ABSTRACT

Fatih Mardan, 2019: The Effect of Trading Volume, Return, and Variance Return to Bid-ask Spread on Company that Listed in LQ45 INDEX in 2017. Thesis, Jakarta: Financial Concentration, Study Program of Management, Faculty of Economic, Universitas Negeri Jakarta.

This study aims to determine the effect of trading volume, return, and variance return to bid-ask spread on company that listed in LQ-45 index in 2017. The dependent variable in this study are trading volume, return, and variance return. The independent variable is bid-ask spread. The data used in this study is daily transaction history company in LQ-45 index. The sampling method in this study is purposive sampling technique, and selected 29 companies as a samples. The research model in this study using panel data regression with fixed effect model approach. The empirical result show that trading volume have a negative and significant influences to bid-ask spread, variance return have a positive and significant influences to bid-ask spread. In the other hands, return have a negative but insignificant influences to bid-ask spread.

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

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

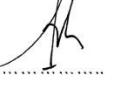
Penanggung Jawab

Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta



Prof. Dr. Dedi Purwana, E.S., M. Bus.

NIP 196712071992031001

Nama	Jabatan	Tanda Tangan	Tanggal
1. <u>M. Edo S. Siregar, S.E., M.B.A</u> NIP 197201252002121002	Ketua		19 - 08 - 2019.
2. <u>Destria Kurniati, S.E., M.Sc</u> NIP 198712042019032011	Sekretaris		21 - 08 - 2019
3. <u>Agung D. B, S.T., M.M., Ph. D.</u> NIP 197509162006041001	Pengaji Ahli		15 - 08 - 2019
4. <u>Dra. Umi Mardiyati, M.Si</u> NIP. 195702211985032002	Pembimbing I		19 - 08 - 2019
5. <u>Sholatia Dalimunthe, S.E., M.B.A</u> NIP 198704262015042003	Pembimbing II		19 - 08 - 2019

Tanggal Lulus 12 - 08 - 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 pernah dipublikasikan, kecuali secara tertulis dengan jelas dicantumkan sebagai acuan dalam naskah dengan disebutkan nama pengarang dan dicantumkan 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, 21 Agustus 2019

Yang Membuat Pernyataan



No. Reg: 8215155341

MOTTO DAN PERSEMPAHAN

“Sabar Dalam Segala Urusan”

“Allah Does Not Burden a Person Beyond to His Ability” – Quran

(2:286)

Skripsi ini saya persembahkan untuk Orang tua, Adik, Kakak, dan
Keluarga Tercinta. Atas doa dan dukungan yang telah diberikan.

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur senantiasa penulis panjatkan atas kehadirat Allah SWT. Karena atas nikmat dan karunia-Nya penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul “Pengaruh Volume Perdagangan, *Return*, dan *Varian Return* Terhadap *Bid-ask Spread* pada Perusahaan Indeks LQ-45 Periode Tahun 2017” Oleh sebab itu, penulis mengucapkan banyak terima kasih kepada semua pihak yang telah membantu dalam menyelesaikan penelitian ini, yaitu kepada:

1. Prof. Dr. Dedi Purwana ES. M.Bus. selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta.
2. Dr. Suherman M.Si, selaku Koordinator Program Studi S1 Manajemen Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta.
3. Dra. Umi Mardiyati M.Si, selaku Dosen Pembimbing 1 yang telah memberikan bimbingan, saran-saran serta motivasi kepada penulis untuk menyelesaikan skripsi ini.
4. Sholatia Dalimunthe S.E, M.BA. selaku Dosen Pembimbing 2 yang telah memberikan bimbingan, saran-saran serta motivasi kepada penulis untuk menyelesaikan skripsi ini.
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. M. Edo S. Siregar S.E., M.B.A, selaku Ketua Sidang dalam sidang skripsi yang telah memberikan masukan dalam penyempurnaan skripsi ini
7. Destria Kurniati S.E., M.Sc, selaku sekretaris dalam sidang skripsi yang telah memberikan masukan dalam penyempurnaan skripsi ini
8. Kepada Seluruh dosen Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta yang telah memberikan ilmu yang berguna kepada penulis

9. Kepada Keluarga, Adik Kakak dan Orang Tua tercinta yang memberikan dukungan dan motivasi dalam penyelesaian skripsi ini
10. Kepada sahabat ruko yang telah membantu dan memberi motivasi penulis selama perkuliahan, dan juga teman – teman kelas A Manajemen 2015.
11. Kepada sahabat SMA 53 (SDB), yang selalu memberikan dukungan dan motivasi kepada penulis.
12. Kepada seluruh pihak 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, 31 Juli 2019

Penulis