

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh harga saham, volume perdagangan dan volatilitas terhadap *bid-ask spread* secara parsial dan simultan pada indeks saham Kompas 100. Sampel penelitian ini yakni sebanyak 76 perusahaan yang tergabung dalam indeks saham Kompas 100 secara konsisten selama 4 periode tahun 2018-2019. Penelitian ini memakai analisis regresi linier berganda dengan program statistik SPSS 26. Pengambilan sampel dengan metode *purposive sampling*. Hasil penelitian menyatakan bahwa secara parsial harga saham berpengaruh terhadap *bid-ask spread* saham, volume perdagangan dan volatilitas tidak berpengaruh terhadap *bid-ask spread* saham. Secara simultan, harga saham, volume perdagangan dan volatilitas berpengaruh terhadap *bid-ask spread* saham.

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



ABSTRACT

The purpose of this study is to determine the effect of the stock price, trading volume, and volatility on bid-ask spread in the Kompas 100 index. The samples in this study were 76 companies that joined Kompas 100 index in a row for 4 periods in 2018-2019. The analysis technique used is multiple linear regression analysis using SPSS 26 program. The samples in this study was carried out using a purposive sampling method. The results of this study indicate that partially stock price affect bid-ask spread, trading volume and volatility does not affect bid-ask spread. Simultaneously, stock price, trading volume and volatility affect bid-ask spread.

Keywords: stock price, trading volume, volatility, bid-ask spread



DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....	iv
PERNYATAAN PUBLIKASI LAPORAN PENELITIAN.....	v
KATA PENGANTAR	vi
ABSTRAK.....	viii
<i>ABSTRACT.....</i>	ix
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR GAMBAR.....	xii
DAFTAR TABEL.....	xiii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah.....	5
1.3 Tujuan Penelitian.....	5
1.4 Manfaat Penelitian.....	6
BAB II LANDASAN TEORI	7
2.1 Kajian Pustaka	7
2.1.1 Saham	7
2.1.2 Harga Saham.....	14
2.1.3 Volume Perdagangan.....	16
2.1.4 Volatilitas Harga Saham.....	18
2.1.5 <i>Bid-Ask Spread</i>	20
2.2 Riset Empiris	23
2.3 Rerangka Pemikiran.....	25
2.4 Metode Penelitian	26
2.5 Pengembangan Hipotesis	26
2.5.1 Pengaruh Harga Saham terhadap <i>Bid-Ask Spread</i>	26
2.5.2 Pengaruh Volume Perdagangan terhadap <i>Bid-Ask Spread</i>	27
2.5.2 Pengaruh Volatilitas Harga Saham terhadap <i>Bid-Ask Spread</i>	28
BAB III METODE PENELITIAN	29

3.1. Jenis Penelitian	29
3.2. Populasi dan Sampel Penelitian.....	29
3.2.1 Populasi	29
3.2.2 Sampel	30
3.3. Definisi Operasional Variabel (DOV)	33
3.3.1 Variabel Independen.....	33
3.3.2 Variabel Dependen	35
3.4 Teknik Pengumpulan Data.....	37
3.5 Teknik Analisis Data	37
3.5.1 Statistik Deskriptif.....	38
3.5.2 Uji Asumsi Klasik	38
3.5.3 Analisis Regresi Berganda.....	41
3.5.4 Uji Hipotesis	41
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	45
4.1 Hasil Penelitian.....	45
4.1.1 Uji Statistik Deskriptif.....	45
4.1.2 Uji Asumsi Klasisk.....	48
4.1.3 Analisis Regresi Berganda.....	53
4.1.4 Uji Hipotesis	54
4.2 Pembahasan	58
BAB V PENUTUP	62
5.1 Simpulan	62
5.2 Keterbatasan Penelitian.....	62
5.2 Saran	63
DAFTAR PUSTAKA	64
LAMPIRAN	68
DAFTAR RIWAYAT HIDUP PENULIS (<i>CURRICULUM VITAE</i>).....	77

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Rerangka Pemikiran	25
Gambar 2.2 Model Penelitian	26



DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdaulu	23
Tabel 3.1 Sampel Penelitian.....	31
Tabel 3.2 Daftar Perusahaan yang Menjadi Sampel	31
Tabel 3.3 Definisi Operasional Variabel Penelitian	36
Tabel 3.4 Tabel Durbin-Watson (D-W).....	41
Tabel 4.1 Uji Statistik Deskriptif	45
Tabel 4.2 Uji Normalitas	49
Tabel 4.3 Uji Multikolinearitas	50
Tabel 4.4 Uji Heterokedastisitas	51
Tabel 4.5 Uji Autokorelasi.....	52
Tabel 4.6 Uji Regresi Linear Berganda	53
Tabel 4.7 Uji F	57
Tabel 4.8 Uji Koefisien Determinasi	58



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran A Kriteria Perusahaan yang Dijadikan Sampel.....	69
Lampiran B Data Penelitian	73

