

**PENGARUH *RETURN* SAHAM, VOLUME PERDAGANGAN SAHAM DAN  
VOLATILITAS HARGA SAHAM TERHADAP *BID-ASK SPREAD***

**(Studi Kasus pada Perusahaan *Stock Split* di BEI Periode 2017-2019)**

**SKRIPSI**

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk  
memperoleh gelar Sarjana Manajemen  
Program Studi Manajemen



Oleh:

**Dwi Erlinda**

**NIM. 216122350**

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN  
SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI  
WIDYA GAMA LUMAJANG**

**2020**

## ABSTRAK

*Stock split* merupakan pemecahan jumlah lembar saham menjadi jumlah lembar yang lebih banyak dengan menggunakan nilai nominal yang lebih rendah per lembar sahamnya secara proposional. Aktifitas perdagangan ini tidak terlepas dari pergerakan jarak antara *bid* dan *ask (offer)*, oleh karena itu penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh dari *return* saham, volume perdagangan saham dan volatilitas harga saham terhadap *bid-ask spread* pada perusahaan yang melakukan *stock split* di Bursa Efek Indonesia periode 2017-2019. Penelitian ini bersifat kuantitatif dengan sampel berjumlah 39 laporan keuangan perusahaan. Metode analisis yang digunakan adalah regresi liner berganda. Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa *return* saham berpengaruh positif dan signifikan terhadap *bid-ask spread*, volume perdagangan saham tidak memiliki pengaruh terhadap *bid-ask spread* serta volatilitas harga saham berpengaruh negatif dan signifikan terhadap *bid-ask spread* pada perusahaan yang melakukan *stock split* di Bursa Efek Indonesia periode 2017-2019. koefisien determinasi diperoleh dengan nilai R yang disesuaikan sebesar 0,291, ini berarti bahwa *bid-ask spread* dapat dijelaskan dengan adanya *return* saham, volume perdagangan dan volatilitas harga saham sebesar 29,1 %, sedangkan 70,9% sisanya dapat dipengaruhi oleh variable lain yang tidak diteliti.

Kata Kunci: *Bid-Ask Spread*, *Dealler* dan *Stock Split*.



## **ABSTRACT**

*Stock split is the breakdown of the number of shares into a number of more shares by using a lower nominal value per share proportionally. This trading activity is inseparable from the movement of the distance between the bid and ask (offer), therefore this study aims to analyze the effect of stock returns, stock trading volume and stock price volatility on the bid-ask spread on companies that conduct stock split on the Stock Exchange Indonesia for the period 2017-2019. This research is quantitative with a sample of 39 company financial statements. The analytical method used is multiple linear regression. The results of this study indicate that stock returns have a positive and significant effect on bid-ask spreads, stock trading volume has no effect on bid-ask spreads and stock price volatility has a negative and significant effect on bid-ask spreads on companies that conduct stock split on the Exchange Indonesian Securities 2017-2019 period. the coefficient of determination is obtained with an adjusted R value of 0.291, this means that the bid-ask spread can be explained by the existence of stock returns, trading volume and stock price volatility of 29.1%, while the remaining 70.9% can be influenced by other variables that are not researched.*

*Keywords: Bid-Ask Spread, Dealler and Stock Split.*

