

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

ANALISIS PENGARUH HARGA SAHAM, VOLUME PERDAGANGAN DAN *RETURN* SAHAM
TERHADAP *BID ASK*
SPREAD PADA MASA SEBELUM DAN SESUDAH *STOCK SPLIT* PADA PERUSAHAAN YANG
TERDAFTAR DI BEI
PERIODE 2014-2018

Oleh
Fizma Puteri Zianda Maliki
NIM. 931416071

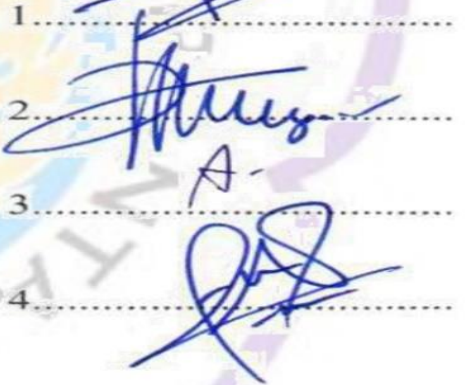
Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji

Hari/Tanggal : Rabu, 12 Agustus 2020
Waktu : 11:00:00

Penguji


1. MERIYANA FRANSISCA DUNGA, SE, MM
NIP. 198212132008122002
2. SELVI, SE, M.SI
NIP. 198005312009122004
3. HERLINA RASJID, SE, MM
NIP. 197601272009122001
4. LANTO MIRIATIN AMALI, S.SOS., MSI
NIP. 198110222009122003

1.....
2.....
3.....
4.....



Mengetahui:

Dekan FAKULTAS EKONOMI


Dr. MUHAMMAD AMIR ARHAM, M.E.
NIP. 197207252006041002

LEMBAR PERSETUJUAN PEMBIMBING

Skripsi yang berjudul :

**ANALISIS PENGARUH HARGA SAHAM, VOLUME PERDAGANGAN
DAN RETURN SAHAM TERHADAP *BID ASK SPREAD* PADA
MASA SEBELUM DAN SESUDAH *STOCK SPLIT* PADA
PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR DI BEI
PERIODE 2014-2018**

OLEH

Fizma Putri Zianda Maliki

NIM : 931 416 071

Telah diperiksa dan disetujui untuk diuji

Pembimbing I

Herlina Rasjid, SE., MM

NIP. 19760127 200912 200 1

Pembimbing II

Lanto Miriatin Amali, S.sos., MSi

NIP. 19811022 200912 200 3

Mengetahui:

Ketua Jurusan Manajemen

Dr. Rizan Machmud, S.Kom, M.Si

NIP. 19830716 200912 100 6

ABSTRAK

Fizma Puteri Zianda Maliki. Nim 931 416 071, 2020 “Analisis Pengaruh Harga Saham, Volume Perdagangan dan Return Saham terhadap Bid Ask Spread Pada Masa Sebelum dan Sesudah Stock Split Periode 2014-2018”. Program Studi S1 Manajemen, Jurusan Manajemen, Fakultas Ekonomi, Universitas Negeri Gorontalo. Dibawah Bimbingan **Herlina Rasjid SE, MM** selaku pembimbing I dan **Lanto Miriatin Amali, S.sos., MSi** selaku pembimbing II.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui : pengaruh harga saham, volume perdagangan dan *return* saham terhadap *bid ask spread* pada masa sebelum dan sesudah *stock split*, serta pengaruh *stock split* terhadap *bid ask spread* yang dilihat dari terdapat tidaknya perbedaan *bid ask spread* sebelum dan sesudah *stock split*.

Berdasarkan hasil analisis statistik dapat disimpulkan bahwa : (1) Harga saham menunjukkan arah negatif dengan nilai koefisien regresi sebesar -0,286 atau 28,6% dan nilai signifikansi sebesar 0,000 yang dapat dideskripsikan bahwa setiap terjadi penurunan satu persen pada *bid ask spread* dapat dipengaruhi oleh kenaikan harga saham sebesar 28,6% atau sebaliknya, (2) Volume perdagangan menunjukkan arah negatif dengan nilai koefisien regresi sebesar -0,210 atau 21% yang dapat dideskripsikan bahwa setiap terjadi penurunan satu persen pada *bid ask spread* dapat dipengaruhi oleh kenaikan volume perdagangan saham sebesar 21% atau sebaliknya, (3) *Return* saham menunjukkan arah positif dengan nilai koefisien regresi sebesar 0,070 atau 70% dan nilai signifikansi sebesar 0,001 yang dapat dideskripsikan bahwa setiap terjadi kenaikan satu persen pada *bid ask spread* dapat dipengaruhi oleh kenaikan *return* saham sebesar 7% atau sebaliknya, (4) Berdasarkan hasil uji beda paired samples test diperoleh nilai *t* hitung sebesar 0,180 dengan nilai sig (*2-tailed*) sebesar 0,857. Sementara nilai *t* tabel dengan *degree of freedom* (*df*) sebesar 143 yakni 1,97783. Nilai *t* hitung ini lebih kecil dibandingkan nilai *t* tabel dan nilai signifikansi lebih besar dibandingkan dengan nilai alpha yang digunakan (0,05) sehingga dapat disimpulkan bahwa pada tingkat kepercayaan 95% (alpha 5%) bahwa tidak ada perbedaan *bid ask spread* sebelum dan sesudah *stock split*.

Kata kunci : Harga Saham, Volume Perdagangan, Return Saham, Bid Ask Spread, Stock Split.

ABSTRACT

Fizma Puteri Zianda Maliki. Student ID Number 931 416 071, 2020. "Analysis of Influence of Stock Price, Trading Volume, and Stock Return on Bid Ask Spread Before and After Stock Split for 2014-2018 Period". Bachelor's Degree Program in Management, Department of Management, Faculty of Economics, State University of Gorontalo. The principal supervisor is **Herlina Rasjid, SE, MM.**, and the co-supervisor is **Lanto Miriatin Amali, S.Sos., M.Si.**

The objective of the research was to find out: the influence of price stock, trading volume, and stock return on bid ask spread before and after stock split as well as the influence of stock split on bid ask spread reviewed from whether or not there was a difference of bid ask spread before and after stock split.

Based on the result of statistical analysis, it could be concluded that: (1) stock price showed negative direction with the coefficient of regression value for -0,286 or 28,6% and value of significance was 0,000 which could be described that every one percent decrease on bid ask spread could be influenced by the increase of stock price for 28,6% or vice versa, (2) trading volume showed negative direction with the coefficient of regression value for -0,210 or 21% which could be described that every one percent decrease on bid ask spread could be influenced by the increase of stock trade volume for 21% or vice versa, (3) stock return showed positive direction with the coefficient of regression value for 0,070 or 70% and value of significance was 0,001 which could be described that every one percent increase on bid ask spread could be influenced by the increase of stock return for 7% or vice versa, (4) the result of paired samples t test obtained value of t count for 0,180 with value of sig. (2-tailed) for 0,857. Meanwhile, the value of t table with degree of freedom (df) for 143 was 1,97783. The value of t count was lower than value of t table and value of significance was higher than value of alpha used namely 0,05 therefore it could be concluded that at significance level of 95% (alpha 5%), there was not difference of bid ask spread before and after the stock split.

Keywords: *Stock Price, Trading Volume, Stock Return, Bid Ask Spread, Stock Split*

