

**PENGARUH HARGA SAHAM, VOLATILITAS HARGA SAHAM,
DAN VOLUME PERDAGANGAN TERHADAP *BID ASK SPREAD*
SAHAM PADA PERUSAHAAN SEKTOR TRANSPORTASI YANG
TERDAFTAR DI BEI PERIODE 2017-2021**

SKRIPSI



Oleh :

DELLA CYINTHIA
NPM : 1810011211053

*Diajukan Sebagai Salah Satu Persyaratan
Memperoleh Gelar Sarjana Manajemen
Jurusan Manajemen*

PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS BUNG HATTA

PADANG

2022

TANDA PERSETUJUAN SKRIPSI

Dengan ini Pembimbing Skripsi dan Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Bung Hatta menyatakan :

Nama : Della Cyinthia

NPM : 1810011211053

Program Studi : Strata Satu (S1)

Jurusan : Manajemen

Judul Skripsi : Pengaruh Harga Saham, Volatilitas Harga Saham, dan Volume Perdagangan terhadap *Bid Ask Spread* Saham pada Perusahaan Sektor Transportasi yang Terdaftar di BEI Periode 2017-2021

Telah disetujui skripsinya sesuai dengan prosedur, ketentuan dan kelaziman yang berlaku yang telah diuji dan dinyatakan **LULUS** dalam ujian komprehensif pada hari **Jum'at, 22 Juli 2022**.

Disetujui oleh,

Pembimbing

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Universitas Bung Hatta



Rika Desiyanti, S.E., M.Si., Ph.D



Dr. Erni Febrina Harahap, SE., M.Si

PENGARUH HARGA SAHAM, VOLATILITAS HARGA SAHAM, DAN VOLUME PERDAGANGAN TERHADAP *BID ASK SPREAD* SAHAM PADA PERUSAHAAN SEKTOR TRANSPORTASI YANG TERDAFTAR DI BEI PERIODE 2017-2021

¹⁾Della Cyinthia, ²⁾Rika Desiyanti

Mahasiswa dan Dosen Program Studi Manajemen

Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Bung Hatta

E-mail: ¹⁾dellacyinthia278@gmail.com, ²⁾rikadesiyanti@bunghatta.ac.id

ABSTRAK

Penelitian ini memiliki tujuan agar menemukan ada atau tidaknya pengaruh dari harga saham, volatilitas harga saham dan volume perdagangan terhadap *bid ask spread* dari perusahaan transportasi yang terdaftar pada Bursa Efek Indonesia periode 2017 – 2021. Penelitian ini memiliki empat variabel yakni, *bid ask spread* sebagai variabel terikat, sedangkan harga saham, volatilitas harga saham, dan volume perdagangan sebagai variabel bebas. Populasi pada penelitian ini merupakan seluruh perusahaan transportasi yang terdaftar pada Bursa Efek Indonesia sebanyak 22 perusahaan. Penelitian ini memanfaatkan teknik *non probability sampling* yakni teknik yang tidak memberikan kesempatan yang sama bagi setiap unsur atau anggota populasi untuk dipilih menjadi sampel. Teknik *non probability sampling* yang dipakai pada penelitian ini yaitu teknik *sampling* jenuh (sensus) yaitu teknik penentuan sampel bila semua anggota populasi digunakan sebagai sampel, maka sampel pada penelitian ini yakni sebanyak 22 perusahaan. Penelitian ini merupakan penelitian kuantitatif. Dalam penelitian ini, analisis data menggunakan pendekatan *Partial Least Square* (PLS) dengan menggunakan *software* SmartPLS 3.2.9. Hasil yang didapatkan pada penelitian ini menjelaskan bahwa harga saham tidak memiliki pengaruh yang signifikan terhadap *bid ask spread*, kemudian volatilitas harga saham tidak memiliki pengaruh yang signifikan terhadap *bid ask spread* dan volume perdagangan juga tidak memiliki pengaruh yang signifikan terhadap *bid ask spread*.

Kata Kunci: *Bid Ask Spread*, Harga Saham, Volatilitas Harga Saham, dan Volume Perdagangan.

THE EFFECT OF STOCK PRICE, SHARE PRICE VOLATILITY, AND TRADING VOLUME ON BID ASK SPREAD ON TRANSPORTATION SECTOR COMPANIES LISTED ON THE IDX FOR PERIOD 2017-2021

¹⁾ Della Cyinthia, ²⁾ Rika Desiyanti

Management Study Program Students and Lecturers

Faculty of Economics and Business, Bung Hatta University

E-mail: ¹⁾dellacyinthia278@gmail.com, ²⁾rikadesiyanti@bunghatta.ac.id

ABSTRACT

This study aims to determine whether or not the effect of stock prices, stock price volatility and trading volume on the bid ask spread of transportation companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the period 2017 – 2021. This study has four variables namely, the bid ask spread as a variable. bound, while stock price, stock price volatility, and trading volume as independent variables. The population in this study are all transportation companies listed on the Indonesia Stock Exchange as many as 22 companies. This study utilizes a non-probability sampling technique, which is a technique that does not provide equal opportunities for each element or member of the population to be selected as a sample. The non-probability sampling technique used in this study is a saturated sampling technique (census) which is a sampling technique when all members of the population are used as samples, then the sample in this study is as many as 22 companies. This research is a quantitative research. In this study, data analysis used the Partial Least Square (PLS) approach using SmartPLS 3.2.9 software. The results of this study explain that stock prices do not have a significant effect on the bid ask spread, then stock price volatility does not have a significant effect on the bid ask spread and trading volume also does not have a significant effect on the bid ask spread.

Keywords: Bid Ask Spread, Stock Price, Stock Price Volatility, and Trading Volume.

DAFTAR ISI

KATA PENGANTAR	ii
ABSTRAK	vii
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	9
1.3 Tujuan Penelitian.....	10
1.4 Manfaat Penelitian.....	10
BAB II LANDASAN TEORI DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS	12
2.1 Landasan Teori	12
2.1.1 Teori <i>Asymmetric Information</i>	12
2.1.2 Teori Sinyal (<i>Signaling Theory</i>)	13
2.1.3 Teori Profil Risiko	15
2.1.4 <i>Bid Ask Spread</i>	15
2.1.5 Harga Saham.....	17
2.1.6 Volatilitas Harga Saham	20
2.1.7 Volume Perdagangan	22
2.2 Penelitian terdahulu dan Pengembangan Hipotesis.....	23
2.2.1. Pengaruh Harga Saham terhadap <i>Bid Ask Spread</i>	23
2.2.2 Pengaruh Volatilitas Harga Saham terhadap <i>Bid Ask Spread</i>	23
2.2.3 Pengaruh Volume Perdagangan terhadap <i>Bid Ask Spread</i>	24
2.3 Kerangka Konseptual	25
BAB III METODE PENELITIAN	26
3.1 Populasi dan Sampel	26
3.2 Jenis Data dan Metode Pengumpulan Data	27
3.3 Variabel dan Definisi Operasional	27
3.3.1 Variabel Dependen (Y).....	28
3.3.2 Variabel Independen (X)	28

3.4 Teknik Analisis Data	30
3.4.1 Analisis Deskriptif	31
3.4.2 Uji Model <i>Fit</i>	31
3.4.3 Uji <i>R-Square</i>	32
3.4.4 Uji Hipotesis	32
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	33
4.1 Deskripsi Objek dan Variabel Penelitian	33
4.1.1 Deskripsi Objek Penelitian	33
4.1.2 Analisis Statistik Deskriptif	33
4.2 Pengujian Instrumen Penelitian	36
4.2.1 Hasil Uji Model <i>Fit</i>	36
4.2.2 Hasil Uji <i>R-Square</i>	37
4.3 Uji Hipotesis.....	37
4.4 Pembahasan	39
4.4.1 Pengaruh Harga Saham Terhadap <i>Bid Ask Spread</i>	39
4.4.2 Pengaruh Volatilitas Harga Saham Terhadap <i>Bid Ask Spread</i>	40
4.4.3 Pengaruh Volume Perdagangan Terhadap <i>Bid Ask Spread</i>	40
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	42
5.1 Kesimpulan.....	42
5.2 Keterbatasan	42
5.3 Saran	43
5.4 Implikasi	43
DAFTAR PUSTAKA	45
LAMPIRAN.....	49