

**PENGARUH HARGA SAHAM, VOLUME PERDAGANGAN, MARKET
VALUE DAN VARIAN RETURN TERHADAP BID ASK SPREAD**
**(Studi Empiris pada Perusahaan yang Terdaftar di
Daftar Efek Syariah)**

**THE EFFECT OF STOCK PRICE, TRADING VOLUME, MARKET VALUE,
AND VARIANCE RETURN TO THE BID ASK SPREAD**
(Empirical Study In Companies Listed Of Islamic Securities)

SKRIPSI

Diajukan Guna Memenuhi Persyaratan untuk Memperoleh Gelar Sarjana pada
Fakultas Ekonomi Program Studi Akuntansi
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta



Oleh
KUNTARA SURYA
20120420279

FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA
2016

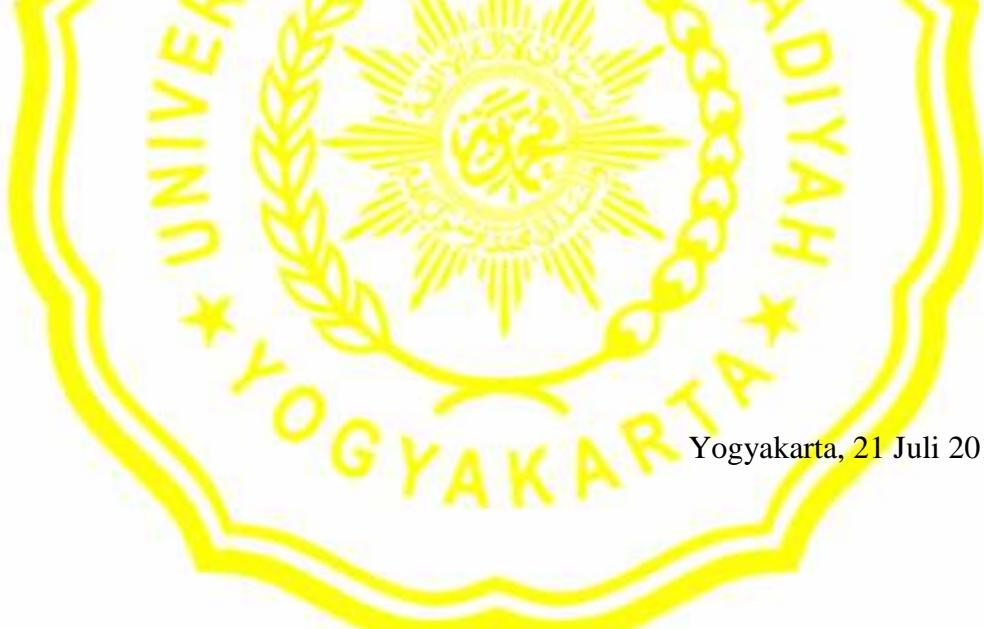
PERNYATAAN

Dengan ini saya,

Nama : Kuntara Surya

Nomor Mahasiswa : 20120420279

Menyatakan bahwa skripsi ini dengan judul: "**PENGARUH HARGA SAHAM, VOLUME PERDAGANGAN, MARKET VALUE DAN VARIAN RETURN TERHADAP BID ASK SPREAD (Studi Empiris Perusahaan yang Terdaftar di Daftar Efek Syariah Tahun 2015)**" tidak terdapat karya yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan di suatu Perguruan Tinggi, dan sepanjang pengetahuan saya juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang secara tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam Daftar Pustaka. Apabila ternyata dalam skripsi ini diketahui terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain maka saya bersedia karya tersebut dibatalkan.



Yogyakarta, 21 Juli 2016

Kuntara Surya

MOTTO

**HIDUPLAH SESUKA HATIMU TAPI JANGAN SESUKA
UDELMU.**

**ANGKA “SIJI” BISA TETAP MEMBUATMU TETAP
TENANG DI SEGALA SUASANA.**

JANGAN LUPA BAHAGIA.

**NGABEKTI MARANG ALLAH SWT, NABI
MUHAMMAD, TIYANG SEPUH, SEDULUR MUSLIM,
NKRI.**

PERSEMBAHAN

Berpijak di Tanah Yogyakarta 4 Tahun Lalu

Selasa 16 Agustus 2016

Mencoba menuliskan sebuah tugas untuk menyelesaikan amanah yang telah ditujukan untuk-ku. Skripsi saya dedikasikan untuk:

- @ Allah SWT yang dengan Ridlo-Nya saya sudah menyelesaikan skripsi ini*
- @ Ibu dan Bapak yang telah mendukung dengan jutaan kalimat doa.*
- @ Mbah Kung dan Mbah Uti yang menyisikan dana pensiunan harituanya untuk memberikannya kepada cucunya ini.*
- @ Putri Festari yang senantiasa menyemangati ketika lagi hilang suasana hati untuk mengerjakan skripsi.*
- @ UMY yang tetap menjadi kebanggaan Indonesia*

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING	ii
HALAMAN PERNYATAAN.....	iii
INTISARI.....	iv
ABSTRACT	v
DAFTAR TABEL.....	viii
DAFTAR GAMBAR	ix
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang	1
B. Batasan Masalah.....	6
C. Rumusan Masalah	6
1. Manfaat Teoritis	7
2. Manfaat Praktis.....	7
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	9
A. Landasan Teori.....	9
1. Teori <i>Spread</i>	9
2. Teori Sinyal	10
3. Daftar Efek Syariah (DES).....	11
7. <i>Market Value</i>	16
8. Varian <i>Return</i>	17
B. Penelitian Terdahulu dan Penurunan Hipotesis.....	18
1. Harga Saham dan <i>Bid Ask Spread</i>	18
2. Volume Perdagangan dan <i>Bid Ask Spread</i>	19
3. <i>Market Value</i> dan <i>Bid Ask Spread</i>	20
4. Varian <i>Return</i> dan <i>Bid Ask Spread</i>	21
C. Model Penelitian.....	22
BAB III METODE PENELITIAN	23
A. Objek Penelitian	23
B. Jenis Data	23
C. Teknik Pengambilan Sampel.....	23
D. Teknik Pengumpulan Data.....	24
E. Definisi Operasional dan Pengukurannya	24
1. Variabel dependen	25
2. Variabel Independen	25
F. Uji Kualitas Data	27
1. Uji Statsitik Deskriptif	27
2. Pengujian Asumsi Klasik	28
G. Uji Hipotesis dan Analisis Data	31
1. Analisis Regresi Linier Berganda	31
BAB IV HASIL ANALISIS DAN PEMBAHASAN	34
A. Gambaran Umum Objek Penelitian.....	34
B. Analisis Statistik Deskriptif	35

C. Uji Kualitas Instrumen dan Data	37
1. Uji Normalitas	37
2. Uji Multikolinearitas.....	38
3. Uji Heteroskedastisitas.....	39
4. Uji Autokorelasi	39
D. Hasil Penelitian (Uji Hipotesis).....	41
1. Uji Koefisien Determinasi (<i>Adjusted R Square</i>).....	41
2. Uji Signifikansi Simultan (Uji F)	42
3. Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji <i>t</i>)	43
E. Pembahasan.....	45
1. Pengaruh Harga Saham terhadap <i>Bid Ask Spread</i>	45
2. Pengaruh Volume Perdagangan terhadap <i>Bid Ask Spread</i>	46
3. Pengaruh <i>Market Value</i> terhadap <i>Bid Ask Spread</i>	47
4. Pengaruh Varian <i>Return</i> terhadap <i>Bid Ask Spread</i>	49
BAB V SIMPULAN,SARAN DAN KETERBATASAN PENELITIAN	50
A. Simpulan	50
B. Saran	51
C. Keterbatasan Penelitian.....	51

DAFTAR TABEL

4.1. Proses Pemilihan Sampel	34
4.2. Hasil Uji Analisis Deskriptif.....	35
4.3. Hasil Uji Normalitas	37
4.4. Hasil Uji Multikolinearitas.....	38
4.5. Hasil Uji Heteroskedastisitas (<i>Uji Gletzer</i>).....	39
4.6. Hasil Uji Autokorelasi.....	40
4.7. Hasil Uji Koefisien Determinasi.....	41
4.8. Hasil Uji Signifikansi Simultan	42
4.9. Hasil Pengujian Regresi Berganda	43
4.10. Ringkasan Hasil Hipotesis Penelitian.....	45

DAFTAR GAMBAR

2.1. Skema Model Penelitian.....	22
----------------------------------	----