

ABSTRAK

EKO BUDIHARTONO. Pengaruh *Bid-Ask Spread, Return On Asset, Market Value, dan Earning per Share* Terhadap *Holding Period* Saham (Studi pada Perusahaan yang Terdaftar di Indeks Kompas 100 Periode 2015-2017), Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta. 2019

Penelitian ini merupakan penelitian kuantitatif. Populasi penelitian adalah 100 perusahaan yang terdaftar di indeks Kompas 100 Tahun 2015-2017. Pemilihan sampel ditentukan dengan teknik *purposive sampling* dan diperoleh data penelitian sebanyak 54 perusahaan selama 3 tahun, sehingga jumlah sampel dalam penelitian ini sebesar 162. Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah jumlah saham beredar, volume transaksi saham, *closing price*, harga saham, laba bersih setelah pajak, dan total aset. Teknik analisis data yang digunakan untuk menjawab hipotesis penelitian ini adalah uji regresi linear berganda pada tingkat signifikansi 5%.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa: 1) Variabel *bid-ask spread* tidak berpengaruh signifikan terhadap *holding period* yang ditunjukkan dengan nilai t hitung sebesar 0,358 dan nilai signifikansi 0,721. 2) Variabel *return on asset* tidak berpengaruh signifikan terhadap *holding period* yang ditunjukkan dengan nilai t hitung sebesar 0,080 dan nilai signifikansi 0,936. 3) Variabel *market value* berpengaruh positif terhadap *holding period* saham yang ditunjukkan dengan t hitung sebesar 5,066 dan nilai signifikansi sebesar 0,000. 4) Variabel *earning per share* tidak berpengaruh signifikan terhadap *holding period* saham yang ditunjukkan dengan nilai t hitung sebesar 0,099 dan nilai signifikansi sebesar 0,922. Nilai *Adjusted R²* sebesar 23,9% menunjukkan bahwa variabel *Bid-Ask Spread, Return On Asset, Market Value, dan Earning per Share* mampu menjelaskan variabel *holding period* saham sebesar 23,9%, sedangkan 76,1% dijelaskan oleh variabel lain diluar variabel penelitian.

Kata Kunci : *Bid-Ask Spread, Return On Asset, Market Value, dan Earning per Share, Holding Period, Kompas 100*

ABSTRACT

EKO BUDIHARTONO. Effect Of Bid-Ask Spread, Return On Assets, Market Value, And Earning Per Share On The Holding Period On Shares (Study Of Companies In The Kompas 100 Index For The 2015-2017 Period). 2019

This research is quantitative research. The study population was 100 companies listed on the Kompas 100 Index for 2015-2017. Sample selection was determined by purposive sampling technique and obtained research data as many as 54 companies diving 3 years, so the number of samples in this study amounted to 162. The data used in this study were the number of outstanding shares, stock transaction volume, closing price, stock price, net profit after tax, and total assets. The data analysis technique used to answer the hypothesis of this study is multiple linear regression at a significance level of 5%.

The results of this study indicate that: 1) Variable bid-ask spread does not have a significant effect on the holding period as indicated by the value of t count of 0.358 and the significance value of 0.721. 2) Variable return on assets does not have a significant effect on the holding period as indicated by the value of t count of 0.080 and the significance value of 0.936. 3) Market value variables have a positive effect on the stock holding period as indicated by t count of 5.066 and a significance value of 0.000. 4) Variable earnings per share does not have a significant effect on the holding period of the stock as indicated by the value of t calculated at 0.099 and a significance value of 0.922. Adjusted R² value of 23.9% indicates that the Bid-Ask Spread, Return On Asset, Market Value, and Earning per Share variables are able to explain the holding period of the stock variable by 23.9%, while 76.1% is explained by other variables outside the variable research.

Kata Kunci : *Bid-Ask Spread, Return On Asset, Market Value, dan Earning per Share, Holding Period, Kompas 100*