

ABSTRAK

Rakhaputra Achmadi, 2019: Pengaruh Fraksi Harga Saham, Volatilitas, dan Volume Perdagangan Terhadap *Bid-ask Spread* di Bursa Efek Indonesia pada Tahun 2016. Skripsi. Jakarta: Konsentrasi Manajemen Keuangan, Program Studi S1 Manajemen, Fakultas Ekonomi, Universitas Negeri Jakarta.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh Fraksi Harga Saham, Volatilitas Harga Saham, dan Volume Perdagangan Saham Terhadap *Bid-ask Spread* pada perusahaan yang mengalami perubahan Fraksi Harga Saham di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2016. Variabel bebas yang digunakan dalam penelitian ini adalah Fraksi Harga Saham, Volatilitas, dan Volume Perdagangan, sedangkan variabel terikat yang digunakan adalah *Bid-ask Spread*. Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data perdagangan harian perusahaan yang mengalami perubahan Fraksi Harga Saham pada tahun 2016, dengan metode pengambilan sampel *Purposive Sampling*. Model yang digunakan dalam penelitian ini adalah regresi data panel dengan pendekatan *Fixed Effect Model*. Hasil penelitian menunjukkan bahwa Fraksi Harga Saham berpengaruh positif dan signifikan terhadap *Bid-ask Spread*, Volume Perdagangan berpengaruh negatif dan signifikan terhadap *Bid-ask Spread*. Sedangkan Volatilitas berpengaruh positif dan tidak signifikan terhadap *Bid-ask Spread*.

Kata kunci: *Bid-ask Spread*, Fraksi Harga, Volatilitas, Volume Perdagangan

ABSTRACT

Rakhaputra Achmadi, 2019: The Effect of Tick Size, Volatility, and Trading Volume to Bid-ask Spread at Indonesian Stock Exchange in 2016. Skripsi, Jakarta: Financial Concentration, Study Program of Management, Faculty of Economic, Universitas Negeri Jakarta.

This study aims to determine the effect of Tick Size, Volatility, and Trading Volume to Bid-ask Spread company that affected by Tick Size Changes at Indonesian Stock Exchange in 2016. The dependent variable in this study are Tick Size, Volatility, and Trading Volume. While the independent variable is Bid-ask Spread.. The data used in this study is daily transaction history of company that affected by tick size changes in 2016, that selected by Purposive Sampling. The Research model in this study using regressive data panel analysys with Fixed Effect Model approach. The empirical result show that Tick Size have positive and significant influences to Bid-ask Spread, Trading Volume have negative and significant influences to Bid-ask Spread. In the other hands, volatility shows positive but insignificant influences to Bid-ask Spread.

Keyword: Bid-ask Spread, Tick Size, Volatility, and Trading Volume