

BAB V PENUTUP

5.1 Kesimpulan

Berdasarkan hasil penelitian, kesimpulan yang di dapat adalah :

1. Variabel *stock price* memiliki hubungan yang negatif dan tidak signifikan terhadap *bid ask spread*.
2. Variabel *trading volume activity* memiliki hubungan yang positif dan tidak signifikan terhadap *bid ask spread*.
3. Variabel *return* saham memiliki hubungan yang positif dan tidak signifikan terhadap *bid ask spread*.
4. Variabel frekuensi perdagangan memiliki hubungan yang positif dan tidak signifikan terhadap *bid ask spread*.

5.2 Saran

Dari hasil penelitian mengemukakan beberapa saran yang dapat dijadikan rekomendasi bagi peneliti selanjutnya dan bagi investor.

1. Bagi Investor

Untuk mendapatkan keuntungan yang diharapkan hendaknya investor atau calon investor mengetahui dan memperhatikan faktor lain atau faktor eksternal yang berhubungan dengan saham yang akan dan sudah dibeli. Hal ini dilakukan untuk mengantisipasi adanya kerugian yang didapat akibat dari transaksi yang akan dan telah dilakukan di lantai bursa.

2. Bagi Peneliti Selanjutnya

- a. Disarankan bagi peneliti selanjutnya yang akan melakukan penelitian sejenis dapat menggunakan variabel mediasi *risk of return* yang diduga mampu membuktikan pengaruh variabel *stock price*, *trading volume activity*, *return* saham dan frekuensi perdagangan terhadap *bid ask spread*.
- b. Menambah periode waktu pengamatan selama minimal 3 tahun agar hasil yang di dapatkan lebih akurat dan bervariasi.

DAFTAR PUSTAKA

- Abdul dan Nasuhi Hidayat, (2000), "*Studi Empiris Tentang Pengaruh Volume Perdagangan Dan Return Terhadap Bid-Ask Spread Industri Rokok Di Bursa Efek Jakarta Dengan Model Koreksi Kesalahan*", *Jurnal Riset Akuntansi Indonesia*, Vol.3 No.1, Januari, Hal 69-85.
- Ambarwati, Sri Dwi Ari. 2008. *Pengaruh Return Saham, Volume Perdagangan Saham, dan Varian Return Saham Terhadap Bid-Ask Spread Saham Pada Perusahaan Manufaktur Yang Tergabung Dalam Indeks LQ 45 Tahun 2003-2005*. *Jurnal Siasat Bisnis*. Vol, 12. No, 1.
- Amalia, Siti Syifa. 2016. *Analisis Pengaruh Bid-Ask Spread, Market Value, Risk Of Return Dan Dividend Payout Ratio Terhadap Holding Period Saham Biasa Pada Indeks Lq45 Periode 2010-2015*. Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Universitas Islam Negeri Syarif Hidayatullah Jakarta.
- Aprilia, Zelda. 2015. *Factor-Faktor yang Mempengaruhi Bid Ask Spread Saham LQ45 Di bUrsa Efek Indonesia*. Volume 15, No. 2 Juli-Desember (Semester II) 2015. Halaman 396-407.
- Ambarwati, Sri Dwi Ari. 2008. *Pengaruh Return Saham, Volume Perdagangan Saham dan Varian Return Saham Terhadap Bid Ask Spread Saham Pada Perusahaan Manufaktur yang Tergabung Dalam Indeks LQ45 Periode Tahun 2003-2005*. *Jurnal Siasat Bisnis*. Vol. 12 No. 1, April 2008. Hal : 27-38.
- Arikunto, S. 2002. *Prosedur Suatu Penelitian: Pendekatan Praktek. Edisi Revisi Kelima*. Penerbit Rineka Cipta. Jakarta.
- Cahyono, Yuli Tri. 2014. *Volume Perdagangan dan Return Saham dalam Hubungannya dengan Bid-ask split pada Perusahaan Go Public*.
- Chadijah, Siti. 2010. *Analisis Pengaruh Harga, Volume Perdagangan, Return, Frekuensi Perdagangan, Dan Volatilitas Harga Saham Terhadap Bid Ask Spread Perusahaan Yang Melakukan Stock Split*. Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Universitas Islam Negeri Syarif Hidayatullah Jakarta.
- Darmawan, Imam. 2014. *Analisis Pengaruh Bid-Ask Spread, Market Value, Varians Return, Dan Dividend Terhadap Holding Period*. Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Diponegoro Semarang.

- Dewi. Adisitie Nucke Arista dan Indri Kartika, 2015, "*Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Bid Ask Spread Pada Perusahaan Manufaktur*", *Jurnal Akuntansi Indonesia*, Vol. 4 No. 2 Juli 2015, Hal. 85- 96.
- Fitriyah. 2016. *Analisis Determinan Bid-Ask Spread Pada Perusahaan Yang Terdaftar Di Jakarta Islamic Index (Jii)*. Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Yogyakarta.
- Ghozali, Imam. 2007. *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program SPSS*. Semarang. Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Ghozali, Imam. 2011. *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program SPSS*. Semarang. Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Hamidah. Sarah Maryadi dan Gatot Nazir Ahmad. *Pengaruh Harga Saham, Volatilitas Harga Saham dan Volume Perdagangan Saham Terhadap Bid Ask Spread Saham pada Perusahaan Sektor Pertambangan yang Terdaftar di ISSI Periode Juni 2016-Juni 2017*. Vol 9, No. 1, 2018
- <https://www.ojk.go.id/kanal/pasar-modal/regulasi/undang-undang/Pages/undang-undang-nomor-8-tahun-1995-tentang-pasar-modal.aspx>
(Diakses Pada 10 September 2018, Pukul 10.15 WIB)
- <http://www.sjdih.depkeu.go.id/fullText/1976/52Tahun~1976Kpres.htm>
(Diakses Pada 19 September 2018, Pukul 14.52 WIB)
- Imtihani, Zukhrifa. 2017. *Implikasi Volume Perdagangan, Bid-Ask Spread, Return Pasar, Dan Volatilitas Harga Saham Terhadap Likuiditas Saham*. Fakultas Ilmu Sosial Dan Ilmu Politik Universitas Lampung Bandar Lampung.
- Istanti, Lulu Nurul. 2009. *Pengaruh Harga Saham, Trading Volume Activity dan Risiko Saham Terhadap Bid Ask Spread*. Modernisasi. Volume 5, Nomor 3, Oktober 2009.
- Iqbal, Muhammad. Regresi Linear Berganda. Dosen Perbanas Institute Jakarta
- Jatiningrum, Natalia. 2008. *Model Dinamis : Autoregressive dan Distribusi Lag*. Skripsi. Pogram Studi Matematika Fakultas Matematika dan Ilmu Pengetahuan Alam Universitas Negeri Yogyakarta.
- Jogiyanto, H. 2014, *Teori Portofolio dan Analisis Investasi (Edisi 8)*. BPFE, Universitas Gajah Mada. Yogyakarta.

- Maknun, Lu'luil. 2010. *Analisis Pengaruh Frekuensi Perdagangan, Volume Perdagangan, Kapitalisasi Pasar, Dan Trading Day Terhadap Return Saham Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bei Periode Tahun 2006-2008*. Fakultas Ekonomi Universitas Diponegoro Semarang.
- Mubarak, Zaki. 2002. *Perubahan Bid Ask Spread dan Analisis Faktor yang mempengaruhinya di Sekitar Pengumuman Laba (Studi Empiris pada LQ 45)*. Tesis Magister Akuntansi.UNDIP.Semarang.
- Nany, M.2003. *Analisis Pengaruh Harga Saham, Return Saham, Varian Return Saham, Earnings dan Volume Perdagangan saham terhadap Bid Ask Spread Sebelum dan Sesudah Pengumuman Laporan Keuangan (studi Empiris pada Saham LQ45 di Bursa Efek Jakarta)*. Modernisasi, 5 (3) : 199 – 2009
- Napitupulu, Veronica dan Syahyunan, 2013. *Pengaruh Return Saham, Volume Perdagangan Saham dan Volatilitas Harga Saham terhadap Bid-ask Spread pada Perusahaan yang Melakukan Stock Split di Bursa Efek Indonesia*. Jurnal Media Informasi Manajemen, Vol. 1 No 2
- Patoni. A, dan A.Lasmana. 2015. *Pengaruh Harga Saham Dan Frekuensi Perdagangan Saham Terhadap Bid-Ask Spread (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Melakukan Stock Split Di Bursa Efek Indonesia Selama Periode 2009-2011*.Jurnal Akunida ISSN 2442-3033 Volume 1 Nomor 2, Desember 2015.
- Paramitha, Febrica Dewi dan Agung Yulianto. 2014. *Pengaruh Harga Saham, Volume Perdagangan, Likuiditas dan Leverage Terhadap Bid Ask Spread*.accounting Analysis Journal 3 (1) (2014).
- Perdana, Muhammad Anugrah dan Farida Titik Kristanti. 2014 . *Pengaruh Varian Return, Harga Saham, Volume Perdagangan, Earning Per Share Terhadap Bid Ask Spread Saham Syariah (Studi Empiris pada perusahaan yang Terdaftar Pada Jakarta Islamic Index Tahun 2010-2012)*.E-Journal.
- Putra. Diyang Permana, Nova Retnowati dan Anggraeni Rahmasari, 2017 “*Pengaruh Harga Saham, Volume Perdagangan dan Varian Return Saham Terhadap Bid Ask Spread pada Perusaahn yang Terdaftar Sebagai Saham Blue Chip Periode 2013-2015*”, *Jurnal Manajemen Branchmark Vol 3 Issue 3, 2017*.
- Rahardjo. , Anita Ratna. *Analisis Faktor-faktor yang Mempengaruhi Bid Ask Spread*. Program Studi Magister Manajemen. Program Pasca Sarjana Universitas Diponegoro

Shobriati, Ikrima. Darminto. MG Wi Endang. *Pengaruh Harga Saham, Volume Perdagangan Saham dan Varian Return Terhadap Bid Ask Spread di Seputar Pengumuman Stock Split.*

Sugiyono. 2002. *Metode Penelitian Bisnis.* CV Alfabeta. Bandung
Sunarko, Totok. 2015. *Faktor-faktor yang Berpengaruh terhadap Bid-ask Split Saham Syari'ah.*

Taslim. 2015. *Pengaruh Frekuensi Perdagangan Saham, Volume Perdagangan Saham, Kapitalisasi Pasar dan Jumlah Perdagangan Terhadap Return Saham.* Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Semarang.

Tika. Edy dan Pradana. 2014. *Pengaruh Likuiditas Pedagaga Saham dan Kapitalisasi Pasar terhadap Return Saham Perusahaan yang Berada Pada Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia Periode Tahun 2009-2013 (Studi empiris Pada Perusahaan LQ45 di bursa Efek Indonesia),* e-Journal S1 Ak Universitas Pendidikan Ganesha Akuntansi SI, Volume: 2 No.1

Wahyuliantini, Ni Made dan Anak Agung Gede Suarjaya. 2015, "*Pengaruh Harga Saham, Volume Perdagangan Saham dan Volatilitas Return Saham pada Bid Ask Spread*" *Jurnal Manajemen, Strategi Bisnis dan Kewirausahaan* Vol. 9, 146 No. 2, Agustus 2015.

Widhiarso, Wahyu. 2010. *Uji Linieritas Hubungan.* Fakultas Psikologi UGM

www.idx.co.id

(Diakses Pada 03 September 2018, Pukul 11.25 WIB)

www.sahamok.com

(Diakses Pada 03 September 2018, Pukul 12.19 WIB)

www.yahoo.finance.com

(Diakses Pada 29 November 2018, Pukul 13.21 WIB)