

ABSTRAK

Saklis, Putri Melati. 2024: Pengaruh *Return Saham*, *Volume Perdagangan* dan *Closing price* Terhadap *Bid-ask spread* Dengan Ukuran Perusahaan Sebagai Variabel Moderasi.
Dosen Pembimbing : Achmad Uzaimi,SE., M.Si dan Rizki Yuli Sari, SE, M.Si, Ak

Tujuan utama penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh *return* saham, *volume perdagangan* dan *closing price* terhadap *bid-ask spread* dengan ukuran perusahaan sebagai variabel moderasi. Variabel yang digunakan dalam penelitian ini adalah *return saham* (X1), *volume perdagangan* (X2), dan *closing price* (X3) sebagai variabel independen serta ukuran perusahaan (Z) sebagai variabel moderasi dan *bid-ask spread* (Y) sebagai variabel dependen. Pengambilan sampel dilakukan dengan menggunakan *purposive sampling*, dari jumlah populasi yang ada 25 perusahaan yang menjadi sampel. Metode analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis regresi linier berganda dengan koefisien determinasi, uji t dan uji F dan *Moderated Regression Analysis* (MRA). Hasil penelitian menunjukkan bahwa *return* saham berpengaruh negatif signifikan terhadap *bid-ask spread*, *volume perdagangan* berpengaruh positif signifikan terhadap *bid-ask spread*, *closing price* berpengaruh negatif signifikan terhadap *bid-ask spread*, ukuran perusahaan berpengaruh positif signifikan terhadap *bid-ask spread*, ukuran perusahaan mampu memoderasi pengaruh *return* saham dan *volume perdagangan* terhadap *bid-ask spread*, ukuran perusahaan tidak mampu memoderasi pengaruh *closing price* terhadap *bid-ask spread*, *return* saham, *volume perdagangan*, *closing price* dan ukuran perusahaan secara simultan berpengaruh terhadap *bid-ask spread*.

Kata Kunci : *Return Saham*, *Volume Perdagangan*, *Closing price*, *Bid-ask spread*, Ukuran Perusahaan

ABSTRACT

Saklis, Putri Melati. 2024: *The Effect Of Stock Return, Trading Volume, And Closing Price Bid-Ask Spread with Size Firm as a Moderating Variable (Study on Lining Sector Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange (BEI) from 2020 to 2023)*

Lecturers : Achmad Uzaimi,SE., M.Si dan Rizki Yuli Sari, SE, M.Si, Ak

The main of study aims to know the effect of stock return, trading volume, and closing price bid-ask spread with firm size as a moderating variable. The variable used in this study are stock return (X1), trading volume (X2), and closing price (X3) as independent variable, firm size (Z) as a moderating variable, and bid-ask spread (Y) as dependent variable. Sampling was carried out using purposive sampling, from the existing population, 25 companies become sample. The metode analysis used in this study are multiple linear regression analysis with determination coefficient, t-test, F-test, and Moderated Regression Analysis (MRA). The result of study indicate that stock return has a significant negative impact on bid-ask spread, trading volume has a significant positive impact on bid-ask spread, closing price has a significant negative impact on bid-ask spread, and size firm has a significant positive impact on bid-ask spread. Size firm is able to moderate the influence of stock return and trading volume on bid-ask spread and size firm is not able to moderate influence of closing price on bid-ask spread. Stock return, trading volume, and closing price simultaneously have an effect on bid-ask spread.

Keywords : *Stock Return, Trading Volume, Closing Price, Bid-ask spread, Firm Size*