

**PENGARUH *RETURN* SAHAM, VOLUME PERDAGANGAN
DAN *CLOSING PRICE* TERHADAP *BID-ASK SPREAD*
DENGAN UKURAN PERUSAHAAN SEBAGAI VARIABEL
MODERASI**

**(STUDI KASUS PADA PERUSAHAAN PERTAMBANGAN
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN
2020-2023)**

PUTRI MELATI SAKLIS

2004010063



**Skripsi ini Disusun Sebagai Salah Satu Persyaratan Untuk Memperoleh
Gelar Sarjana Akuntansi**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS MARITIM
UNIVERSITAS MARITIM RAJA ALI HAJI**

2024

LEMBAR PENGESAHAN

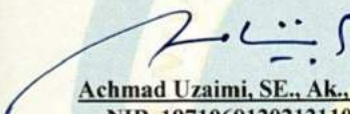
Nama : Putri Melati Saklis
NIM : 2004010063
Jurusan : Akuntansi
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Maritim
Judul Skripsi : Pengaruh *Return Saham*, Volume Perdagangan Dan *Closing Price* Terhadap *Bid-Ask Spread* Dengan Ukuran Perusahaan Sebagai Variabel Moderasi (Studi Pada Perusahaan Pertambangan Ynag Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2023)

Telah berhasil dipertahankan dihadapan Dosen Penguji dan telah direvisi sebagai bagian persyaratan yang diperlukan untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi (S1) pada Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Maritim Universitas Maritim Raja Ali Haji.

Menyetujui

Dosen Pembimbing I

Dosen Pembimbing II


Achmad Uzaimi, SE., Ak., M.Si
NIP. 197106012021211005


Rizki Yuli Sari, SE., M.Si., Ak
NIP. 199007122019032016

Panitia Penguji

Nama	Jabatan	Tanda Tangan	Tanggal
1. Hadli Lidya Rikayana, SE., Msi NIP. 198905232018032001	Ketua Penguji		30/7-24
2. Achmad Uzaimi, SE., Ak., M.Si NIP. 197106012021211005	Penguji I		30/7-24
3. Gina Septiana, S.E., M.Si NIP. 198809292022032010	Penguji II		30/7-24
4. Rizki Yuli Sari, SE., M.Si., Ak NIP. 199007122019032016	Penguji III		30/7-24
5. Nurul Yusyawiru, S.E., M.Ak NIP. 199305242022032007	Penguji IV		30/7-24


Tanggal Lulus, 18 Juli 2024

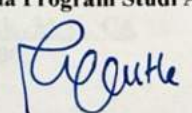
Mengetahui,

Plt. Dekan

Ketua Program Studi Akuntansi

Fakultas Ekonomi dan Bisnis Maritim


Dr. Suryadi, S.P., M.H
NIP. 197708052021211005


Inge Lengga Sari Munthe, SE., Ak., M.Si., CA
NIP. 197407132021212005

LEMBAR PERSETUJUAN

Nama : Putri Melati Saklis
NIM : 2004010063
Jurusan : Akuntansi
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Maritim
Judul Skripsi : Pengaruh *Return Saham*, *Volume Perdagangan* Dan *Closing Price* Terhadap *Bid-Ask Spread* Dengan Ukuran Perusahaan Sebagai Variabel Moderasi (Studi Pada Perusahaan Pertambangan Ynag Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2023)

Disetujui digunakan untuk melaksanakan Sidang Skripsi :

Menyetujui

Dosen Pembimbing I

Dosen Pembimbing II

Achmad Uzaimi, SE., Ak., M.Si
NIP. 197106012021211005

Rizki Yuli Sari, SE., M.Si., Ak
NIP. 199007122019032016

Mengetahui,
Ketua Program Studi Akuntansi
Universitas Maritim Raja Ali Haji

Inge Lengga Sari Munthe, SE., Ak., M.Si., CA
NIP. 197407132021212005


PERNYATAAN ORISINALITAS

Dengan ini saya menyatakan :

1. Skripsi ini merupakan karya asli dan belum pernah dijalankan untuk mendapatkan gelar akademik sarjana, baik di Universitas Maritim Raja Ali Haji maupun di perguruan tinggi lain.
2. Skripsi ini belum pernah dipublikasikan, kecuali secara tertulis dengan jelas dicantumkan sebagai acuan dalam naskah dengan disebutkan nama pengarang dan dicantumkan dalam daftar Pustaka.
3. Pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya dan apabila di kemudian hari terdapat penyimpangan dan ketidakbenaran, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar yang telah diperoleh, serta sanksi lainnya sesuai dengan norma yang berlaku di Universitas Maritim Raja Ali Haji.

Tanjungpinang, 29 Juli 2024
Yang membuat pernyataan,




Putri Melati Saklis
NIM. 2004010063

KATA PENGANTAR

Assamu'alaikum warrahmatullahi wabarakatuh

Alhamdulillah Robbil 'Alamin puji syukur kepada Allah SWT atas segala nikmat kemudahan, sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi dengan judul **“Pengaruh *Return Saham*, *Volume Perdagangan* dan *Closing Price Terhadap Bid-ask spread Dengan Ukuran Perusahaan Sebagai Variabel Moderasi*”**. Adapun tujuan dari penulisan skripsi ini adalah sebagai persyaratan untuk menyelesaikan pendidikan Strata 1 Program Studi Akuntansi Universitas Maritim Raja Ali haji. Skripsi ini dapat terlaksana berkat do'a dukungan, bimbingan dan bantuan dari berbagai pihak secara langsung maupun tidak langsung.. Sehubungan dengan selesainya Skripsi ini, penulis menyampaikan penghargaan dan ucapan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Bapak Prof Dr. Agung Dhamar Syakir S.Pi., DEA selaku rektor Universitas Maritim Raja Ali haji beserta jajarannya yang telah memberikan kesempatan bagi penulis untuk menyelesaikan pendidikan di nprogram Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Maritim Universitas Maritim Raja Ali Haji.
2. Bapak Dr. Suryadi, S.P., M.H. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Maritim, Universitas Raja Ali Haji.
3. Ibu Inge Lengga Sari Munthe, SE., M.Si., Ak., CA selaku Ketua Program Studi Akuntansi dan Ibu Rizki Yuli Sari, SE.M.Si.,Ak selaku Sekretaris Program Studi Akuntansi.

4. Bapak Achmad Uzaimi, SE., Ak., M.Si selaku Dosen Pembimbing I dan terimakasih telah bersedia meluangkan waktu untuk memberikan bimbingan, arahan, motivasi serta kemudahan bagi Penulis sehingga penelitian ini dapat terselesaikan dengan baik.
5. Ibu Rizki Yuli Sari, SE, M.Si., S.Ak selaku sebagai dosen pembimbing II sekaligus dosen pembimbing akademik, terimakasih telah bersedia meluangkan waktu untuk memberikan bimbingan, arahan, motivasi serta kemudahan bagi Penulis sehingga penelitian ini dapat terselesaikan dengan baik.
6. Seluruh Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Maritim Universitas Maritim Raja Ali Haji atas segala pengetahuan, wawasan serta pengalaman yang telah diberikan.
7. Staff Tata Usaha dan rekan-rekan perpustakaan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Maritim Universitas Maritim Raja Ali Haji yang telah melayani mahasiswa/i dengan baik dalam segala urusan administrasi dan peizinan sehingga penulis dapat menyelesaikan studi dan skripsi dengan lancar.
8. Kepada Ibu Liswarni selaku ibu penulis yang selalu memberikan kasih sayang dan dukungan serta doa yang tiada henti sehingga penulis bisa menyelesaikan skripsi ini hingg akhir.
9. Kepada Bapak Hairul Darma Sakti selaku ayah penulis terimakasih telah memberikan dukungan dan berusaha bekerja keras untuk pendidikan penulis.

10. Kepada adik penulis Rizki Muhammad Agung, terimakasih telah menyemagati walaupun sedikit memberikan guncangan agar penulis segera menyelesaikan tulisan ini.
 11. Kepada grup 910 dan grup *Listening dan Reading* terimakasih sudah mau mendengar segala cerita keluh kesah penulis dan menjadi teman baik penulis.
 12. Kepada seluruh teman seperjuangan Akuntansi 2020 yang tidak dapat disebutkan satu persatu, terimakasih untuk semua pengalaman, semangat, dukungan dan motivasi. *See you on top, guys.*
 13. *Last but not least*, Kepada diri saya sendiri Putri Melati Saklis, terimakasih banyak telah berjuang sejauh ini dan memilih untuk tidak menyerah dalam kondisi apapun, saya bangga dan kamu hebat karena bisa menyelesaikan skripsi ini dengan penuh perjuangan. *Never give up!*
- Semoga kebaikan yang telah diberikan mendapatkan pahala dari Allah SWT. Penulis berharap semoga skripsi ini bisa bermanfaat bagi diri penulis serta pihak-pihak yang berkepentingan.

Tanjungpinang, 28 Juli 2024



Putri Melati Saklis
NIM.2004010063

DAFTAR ISI

LEMBAR PENGESAHAN	i
LEMBAR PERSETUJUAN	ii
PERNYATAAN ORISINALITAS	iii
ABSTRAK	iv
ABSTRACT	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Identifikasi Masalah	7
1.3 Perumusan Masalah	7
1.4 Pembatasan Masalah	8
1.5 Tujuan Penelitian	9
1.6 Manfaat Penelitian	10
1.7 Sistematika Penelitian	11
BAB II KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN & HIPOTESIS ..14	
2.1 Kajian Pustaka	14
2.2 Review Penelitian Relevan	20
2.3 Kerangka Pemikiran	23
2.4 Pengembangan Hipotesis	24
2.5 Hipotesis	31
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	33

3.1	Objek dan Ruang Lingkup Penelitian	33
3.2	Metode Penelitian	33
3.3	Operasionalisasi Variabel Penelitian	34
3.4	Metode Penentuan Populasi atau Sampel	38
3.5	Prosedur Pengumpulan Data	40
3.6	Metode Analisis	41
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN		48
4.1	Deskripsi Objek Penelitian	48
4.2	Hasil Penelitian	48
4.3	Pembahasan	67
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN		78
5.1	Kesimpulan	78
5.2	Saran	79
DAFTAR PUSTAKA		81
LAMPIRAN		85
RIWAYAT HIDUP		91

DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1	Review Penelitian Terdahulu	20
Tabel 3. 1	Operasional Variabel	37
Tabel 3. 2	Kriteria Sampel	40
Tabel 4. 1	Uji Statistik Deskriptif	48
Tabel 4. 2	Uji Statistik Deskriptif Setelah Outlier	49
Tabel 4. 3	Hasil Uji Normalitas	52
Tabel 4. 4	Hasil Uji Multikolinearitas	53
Tabel 4. 5	Hasil Uji Glejser	55
Tabel 4. 6	Hasil Uji Autokorelasi	56
Tabel 4. 7	Hasil Uji Linear Berganda	57
Tabel 4. 8	Hasil Uji t	59
Tabel 4. 9	Hasil Uji F	61
Tabel 4. 10	Hasil Uji R ²	62
Tabel 4. 11	Hasil Uji Regresi Hubungan Ukuran Perusahaan Memoderasi <i>Return Saham Terhadap Bid-ask spread Tahap 1</i>	63
Tabel 4. 12	Hasil Uji Regresi Hubungan Ukuran Perusahaan Memoderasi <i>Return Saham Terhadap Bid-ask spread Tahap 2</i>	63
Tabel 4. 13	Hasil Uji Regresi Hubungan Ukuran Perusahaan Memoderasi Volume Perdagangan Terhadap <i>Bid-ask spread Tahap 1</i>	64
Tabel 4. 14	Hasil Uji Regresi Hubungan Ukuran Perusahaan Memoderasi Volume Perdagangan Terhadap <i>Bid-ask spread Tahap 2</i>	65
Tabel 4. 15	Hasil Uji Regresi Hubungan Ukuran Perusahaan Memoderasi <i>Closing price Terhadap Bid-ask spread Tahap 1</i>	66
Tabel 4. 16	Hasil Uji Regresi Hubungan Ukuran Perusahaan Memoderasi <i>Closing price Terhadap Bid-ask spread Tahap 2</i>	66

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. 1 Data perkembangan rata-rata <i>bid-ask spread</i> tahun 2020-2023	4
Gambar 2. 1 Kerangka Pemikiran	24

