

**PENGARUH VOLUME PERDAGANGAN DAN *RETURN* SAHAM  
TERHADAP *BID-ASK SPREAD* PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR  
BURSA EFEK JAKARTA**

**SKRIPSI**

**Diajukan Guna Memenuhi Persyaratan Untuk Memperoleh Gelar Sarjana  
Pada Fakultas Ekonomi Program Studi Akuntansi  
Universitas Muhammadiyah  
Yogyakarta**



**OLEH:  
LISYANTI CANDRA  
20000420270**

**FAKULTAS EKONOMI  
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA  
2005**

**SKRIPSI**  
**PENGARUH VOLUME PERDAGANGAN DAN *RETURN* SAHAM**  
**TERHADAP *BID-ASK SPREAD* PERUSAHAAN-PERUSAHAAN**  
**YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK JAKARTA**

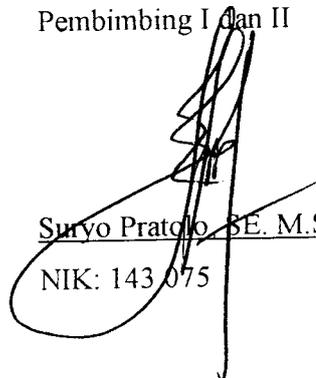
**Diajukan oleh**

**LISYANTI CANDRA**

**20000420270**

Telah disetujui Dosen Pembimbing  
Pembimbing I dan II

Tanggal: 23 April 2005

  
Suryo Pratolo, SE, M.Si, Akt  
NIK: 143.075

**SKRIPSI**  
**PENGARUH VOLUME PERDAGANGAN DAN RETURN SAHAM**  
**TERHADAP *BID-ASK SPREAD* PERUSAHAAN-PERUSAHAAN**  
**YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK JAKARTA**

Diajukan oleh:

LISYANTI CANDRA  
20000420270

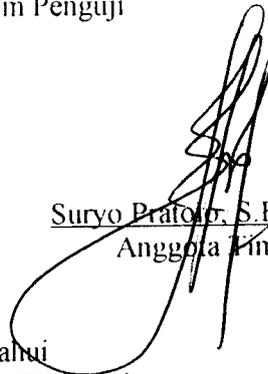
Skripsi ini telah Dipertahankan dan Disahkan di depan  
Dewan Penguji Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi  
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta  
Tanggal 22 Maret 2005  
Yang terdiri dari



Priyono Puji Prasetyo, Drs., M.Si., Akt.  
Ketua Tim Penguji



Erni Suryandari, S.E., M.Si., Akt.  
Anggota Tim Penguji



Suryo Prafoto, S.E., M.Si., Akt.  
Anggota Tim Penguji

Mengetahui  
Dekan Fakultas Ekonomi  
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta



Misbahul Anwar, S.E., M.Si.  
NIK: 143014

## **PERNYATAAN**

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi ini tidak terdapat karya yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan di suatu Perguruan Tinggi, dan sepanjang pengetahuan saya juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang secara tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam daftar pustaka.

Yogyakarta, 23 April 2005

Lisyanti Candra

## KATA PENGANTAR

### Bismillaahirrohmanirrohiim

Assalamu' alaikum Wr. Wb

Maha suci lagi Maha Mengetahui pasti semua yang Dia perbuat adalah yang terbaik bagi hamba-Nya. Syukur Alhamdulillah berkat kemurahan dan kehendak-Nya penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan sebaik-baiknya. Tidak lupa pula Sholawat serta salam semoga tercurah kepada Nabi Muhammad SAW yang menjadi uswatun khasanah bagi seluruh umatNya di dunia ini.

Skripsi ini disusun guna mencapai gelar Strata Satu jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta dengan judul “**PENGARUH VOLUME PERDAGANGAN DAN RETURN SAHAM TERHADAP *BID-ASK SPREAD* PERUSAHAAN-PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK JAKARTA**”. Dengan kesabaran hati, ketenangan hati dan kepasrahan hati akhirnya skripsi ini dapat terselesaikan. Skripsi ini terselesaikan berkat pertolongan dan bantuan ALLAH SWT dan berbagai pihak yang memberikan bantuan baik moril maupun materil. Oleh karena itu, dengan rasa tulus dan rendah hati sudah selayaknya penulis menyampaikan rasa hormat, penghargaan dan terima kasih sebanyak-banyaknya kepada:

1. Bapak Dr. Khoirudin Bashori selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
2. Bapak Misbahul Anwar, SE, Msi, selaku dekan fakultas ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
3. Bapak Rizal Yaya, SE. Msc. Akt selaku kajar akuntansi fakultas ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
4. Bapak Ahim Abdurahim SE. MSi. Akt Selaku dosen pembimbing akademik yang selalu memberikan saran dan kritik untuk kemajuan mahasiswanya.
5. Bapak Suryo Pratolo SE. MSi. Akt selaku dosen pembimbing dan anggota penguji yang sabar memberi bantuan dalam penyusunan skripsi.

6. Bapak Priyono Puji Prasetyo Drs. MSi. Akt selaku Ketua penguji yang telah memberi masukan dalam penyelesaian skripsi ini.
7. Ibu Erni Suryandari SE. MSi. Akt selaku anggota penguji yang memberikan pengarahan dalam penyusunan skripsi ini.
8. Bapak dan ibu dosen khususnya jurusan akuntansi yang telah membagikan ilmu yang tak ternilai harganya.( Matur Nuwun)
9. Semua pihak yang tidak bisa penulis sebutkan satu persatu.

Yang terakhir, dengan terselesaikannya skripsi ini, penulis masih menyadari bahwa skripsi ini masih banyak kekurangan, oleh karena itu segala saran dan kritik penulis harapkan. Semoga ini dapat bermanfaat bagi penulis sendiri maupun bagi para pembaca skripsi pada umumnya dan akan mendorong penelilitain untuk melakukan pengembangan dari skripsi ini.

Wassalamu' alaikum Wr. Wb.

Yogyakarta, April 2005

Penulis

## DAFTAR ISI

Halaman

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
HALAMAN PERNYATAAN.....	iv
HALAMAN MOTTO DAN PERSEMBAHAN.....	v
KAA PENGANTAR.....	vi
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR GAMBAR.....	xii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang Penelitian.....	1
B. Batasan masalah.....	6
C. Rumusan Masalah.....	6
D. Tujuan Penelitian.....	7
E. Manfaat Penelitian.....	7
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	8
A. Landasan Teori.....	8
1. Teori <i>Bid-Ask Spread</i> .....	8
2. Volume Perdagangan Saham.....	12
3. <i>Return</i> Saham.....	13
B. Penelitian Terdahulu.....	16
C. Hipotesis.....	18
D. Model Penelitian.....	19