ANALISIS PENGARUH HARGA, RETURN, VARIAN RETURN, EARNINGS, ARUS KAS OPERASI, DAN VOLUME PERDAGANGAN SAHAM TERHADAP BID ASK SPREAD PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR

ABSTRAK

Investor di pasar modal akan selalu berusaha mencari keuntungan yang sebesar-besarnya. Keuntungan investor berasal dari dividen dan capital gain. Investasi di pasar modal menghadapi risiko yang tinggi sehingga investor akan berusaha menjual pada harga yang tinggi dan membeli pada harga yang rendah. Bid ask spread merupakan selisih antara harga beli terendah yang investor bersedia membeli suatu saham dengan harga jual tertinggi yang investor bersedia menjual. Besar kecilnya bid ask spread akan berpengaruh pada strategi investasi. Faktor-faktor yang mempengaruhi bid ask spread adalah biaya pemilikan saham, biaya pemrosesan dan asimetri informasi. Dalam penelitian ini, variabel – variabel yang akan dianalisis adalah harga saham, return saham, varian return saham, earnings, arus kas operasi dan volume perdagangan serta bid ask spread.

Kata kunci : bid ask spread, asimetri informasi, biaya kepemilikan, dividen dan capital gain