

***Analisis Pengaruh Bid – Ask Spread, Market Value dan Risk of Return
Terhadap Holding Period Saham
(50 Most Active Stock by Trading frequency Periode Juni 2003
Sampai Mei 2004)***

Summary

**Diajukan sebagai salah satu syarat untuk menyelesaikan
Program Sarjana (S1) Pada Fakultas Ekonomi
Universitas katolik Soegijapranata**



Di susun oleh :

Diana Hesti Kusumaningrum

00.30.0313

Fakultas Ekonomi Jurusan Manajemen

Universitas Katolik Soegijapranata

Semarang

2005

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN	ii
HALAMAN PENGESAHAN	iii
HALAMAN MOTTO DAN PERSEMBAHAN	iv
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR TABEL	ix
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR LAMPIRAN	xii
ABSTRAK	xiii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Perumusan masalah	4
1.3 Tujuan Penelitian	4
1.4 Manfaat	4
1.5 Sistematika penulisan	4
BAB II LANDASAN TEORI	6
2.1 Tinjauan Pustaka	6
2.1.1 Investasi	6
2.1.2 Bid Ask Spread	7
2.1.3 Market Value	9
2.1.4 Risk of Stock Return	10
2.1.5 Holding Period	11
2.2 Penelitian Terdahulu	12
2.3 Kerangka Pikir	13
2.4 Definisi Operasional	14
2.5 Perumusan Hipotensi	15
BAB III METODE PENELITIAN	16
3.1 Obyek Penelitian	16
3.2 Populasi	16

	3.3 Sampel.....	16
	3.4 Jenis dan Sumber Data	18
	3.5 Metode Pengumpulan Data	19
	3.6 Teknik Analisis Data	19
BAB IV	HASIL DAN PEMBAHASAN	23
	4.1 Lembaran Umum Perusahaan	23
	4.2 Analisis Diskriptif.....	26
	4.3 Pengujian Persamaan Regresi	28
	4.3.1 Uji Asumsi Klask	28
	4.3.2 Refisi Pengujian Persamaan Regresi dan Pengujian	
	Asumsi Klasik autokolerasi dan heteroskedostitas	32
	4.3.3 Persamaan Regresi	35
	4.3.4 Pengujian Hepotesis	36
	4.4 Pembahasan	39
	4.5 Implikasi Manajerial	40
BAB V	PENUTUP	41
	5.1 Kesimpulan	41
	5.2 Saran.....	41
	5.3 Keterbatasan Penelitian	42
DAFTAR PUSTAKA		
LAMPIRAN		

ABSTRAK

Menurut UU No. 8 tahun 1995, Pasar Modal adalah kegiatan yang bersangkutan dengan penawaran umum dan perdagangan efek. Di BEJ diterapkan satu sistem otomatis yang dapat memantau dengan segera pergerakan naik turunnya harga saham, serta informasi – informasi lain secara akurat dan cepat. Sistem itu dikenal dengan JATS (Jakarta Automatet Trading System) atau sistem pedagangan efek di BEJ. Dengan sistem yang baru para pialang dan juga investor dapat memonitor aktivitas perdagangan yang terjadi di bursa. Investor juga dapat menahan dananya pada suatu saham perusahaan tertentu ini merupakan suatu hal yang menarik untuk diteliti.

Tujuan penelitian ini untuk mengetahui Bid- Ask Spread, Market Value dan Risk Of Return secara parsial mempengaruhi holding period dan apakah Bid-Ask Spread Market Value dan Risk Of Return secara simultan mempengaruhi holding period.

Hasil penelitian disimpulkan secara simultan holding period atau waktu yang dibutuhkan oleh investor untuk menahan saham perusahaan dipengaruhi oleh Bid-Ask Spread, Market Value dan Risk Of Return. Secara parsial Bid-Ask Spread berpengaruh positif dan signifikan terhadap holding period. Market value berpengaruh positif dan signifikan terhadap Holding Period. Secara parsial Risk Of Return berpengaruh signifikan terhadap Holding Period.

Kata Kunci : Bid- Ask Spread, Market Value dan Risk Of Return