

## **ABSTRACT**

### ***THE EFFECT OF FIRM SIZE, TRADING VOLUME ACTIVITY, AND STOCK RETURN VOLATILITY ON BID-ASK SPREAD WITH STOCK PRICE AS A CONTROL VARIABLE***

***(Empirical Study on Food and Beverage Sub-Sector Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange for the 2017-2019 Period)***

**By:**

**Anggin Alawiyah**

*Bid-ask spread is the difference between the lowest selling price and the highest buying price of a stock at a certain time. This study was conducted with the aim of knowing the effect of Firm Size, Trading Volume Activity, and Stock Return Volatility on the Bid-Ask Spread with Stock Price as a control variable. The object of research used in this study is the food and beverage sub-sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the 2017-2019 period that meet the criteria as research samples. This research is a type of quantitative research using a multiple linear testing approach on Firm Size, Stock Trading Volume, Stock Return Volatility and Stock Price as control variables to measure Bid-Ask Spread.*

*Based on the statistical test results, it can be concluded that individually the Trading Volume Activity and Stock Price have a significant negative effect on the Bid-Ask Spread. Meanwhile, Firm Size and Stock Return Volatility do not effect on Bid-Ask Spread.*

***Keywords: Company Size, Trading Volume Activity, Stock Return Volatility, Stock Price, Bid-Ask Spread.***

## ABSTRAK

### **PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN, VOLUME PERDAGANGAN SAHAM, DAN VOLATILITAS *RETURN* SAHAM TERHADAP *BID-ASK SPREAD* DENGAN HARGA SAHAM SEBAGAI VARIABEL KONTROL (Studi Empiris Pada Perusahaan Sub Sektor *Food and Beverage* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2017-2019)**

Oleh:

**Anggin Alawiyah**

*Bid-ask spread* adalah selisih harga jual terendah dan harga beli tertinggi suatu saham pada waktu tertentu. Penelitian ini dilakukan dengan tujuan untuk mengetahui pengaruh dari ukuran perusahaan, volume perdagangan saham, dan volatilitas *return* saham terhadap *bid-ask spread* dengan harga saham sebagai variabel kontrol. Objek penelitian yang digunakan pada penelitian ini adalah perusahaan sub sektor *food and beverage* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2017-2019 yang memenuhi kriteria sebagai sampel penelitian. Penelitian ini merupakan jenis penelitian kuantitatif dengan menggunakan metode pendekatan pengujian linier berganda pada Ukuran Perusahaan, Volume Perdagangan Saham, Volatilitas *Return* Saham dan Harga Saham sebagai variabel kontrol untuk mengukur *Bid-Ask Spread*.

Berdasarkan hasil pengujian secara statistik, dapat disimpulkan bahwa secara individual Volume Perdagangan Saham dan Harga Saham berpengaruh negatif signifikan terhadap *Bid-Ask Spread*. Sedangkan Ukuran Perusahaan dan Volatilitas *Return* Saham tidak berpengaruh terhadap *Bid-Ask Spread*.

**Kata Kunci:** Ukuran Perusahaan, Volume Perdagangan Saham, Volatilitas *Return* Saham, Harga Saham, *Bid-Ask Spread*.