

**PENGARUH *BID-ASK SPREAD*, *MARKET VALUE*, DAN
FUNDAMENTAL PERUSAHAAN TERHADAP
HOLDING PERIOD SAHAM**

**(Studi Kasus Perusahaan Yang Terdaftar Pada Indeks LQ45 di Bursa Efek
Indonesia Periode 2016 – 2020)**

ANNISA FITRI NURLAILI

NIM. 141190075

annisafitrinurlaili10@gmail.com

Mahasiswa Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Yogyakarta

ABSTRAK

Tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh *bid-ask spread*, *market value*, dan fundamental perusahaan terhadap *holding period* saham pada indeks LQ45 tahun 2016 – 2020. Sumber data dalam penelitian adalah data sekunder berbentuk data harian dan laporan keuangan tahunan yang diperoleh di www.idx.co.id dan yahoo finance. Populasi yang digunakan dalam penelitian ini adalah perusahaan yang terdaftar dalam Indeks LQ45 tahun 2016 – 2020 yang berjumlah 67 perusahaan. Teknik pengambilan sampel menggunakan metode *purposive sampling* yang menghasilkan 20 perusahaan. Teknik analisis data yang digunakan adalah analisis regresi linear berganda dengan tools yang digunakan adalah SPSS 25. Uji hipotesis dalam penelitian ini menggunakan uji F-statistic dan uji t-statistic dengan tingkat signifikansi 5%. Hasil penelitian menunjukkan bahwa *bid-ask spread* dan *return on equity* berpengaruh negatif signifikan terhadap *holding period* saham. Sedangkan, *market value* dan *price to book value* berpengaruh positif signifikan terhadap *holding period* saham. Sementara, *earning per share* dan *return on investment* tidak berpengaruh terhadap *holding period* saham.

Kata kunci: *bid-ask spread*, *market value*, fundamental perusahaan, *holding period* saham

**THE EFFECT OF BID-ASK SPREAD, MARKET VALUE, AND
COMPANY FUNDAMENTALS ON THE
HOLDING PERIOD OF SHARES**

**(Case Study Of Companies Listed On The LQ45 Index On The Indonesia
Stock Exchange Period 2016 – 2020)**

ANNISA FITRI NURLAILI

NIM. 141190075

annisafitrinurlaili10@gmail.com

*Management Study Program, Faculty of Economic and Business,
Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Yogyakarta*

ABSTRACT

The purpose of this study was to determine the effect of the bid-ask spread, market value, and company fundamentals on the holding period of shares in the LQ45 index from 2016 to 2020. The data sources in this research are secondary data in the form of daily data and annual financial reports obtained at www.idx.co.id and yahoo finance. The population used in this study are companies listed on the LQ45 Index for 2016 – 2020, totaling 67 companies. The sampling technique uses a purposive sampling method which produces 20 companies. The data analysis technique used is multiple linear regression analysis with the tools used are SPSS 25. The hypothesis test in this study uses the F-statistic test and t-statistic test with a significance level of 5%. The results showed that the bid-ask spread and return on equity had a significant negative effect on the stock holding period. Meanwhile, market value and price to book value have a significant positive effect on the stock holding period. Meanwhile, earnings per share and return on investment have no effect on the stock holding period.

Keyword: bid-ask spread; market value; firm fundamental; holding period