

ABSTRAK

Para investor harus mengetahui apakah perusahaan tersebut mengalami perkembangan yang semakin baik atau malah sebaliknya ketika ingin melakukan investasi dengan harapan *return* yang maksimal. Informasi ini yang nantinya akan digunakan investor sebagai dasar pengambilan keputusan untuk membeli saham tersebut atau tidak. Perusahaan dengan perkembangan saham yang baik dapat dilihat dengan mengukur *bid-ask spread*, karena saham yang baik ditunjukkan oleh ukuran *bid-ask spread* yang kecil yang berarti saham tersebut mudah diperdagangkan atau disebut likuid.

Penelitian ini dilakukan untuk mengetahui pengaruh harga saham, volume perdagangan saham dan varian *return* terhadap *bid-ask spread*. Sampel dalam penelitian ini adalah sebanyak 3 perusahaan yang terdaftar dalam Bursa Efek Indonesia sub sektor Jalan Tol, Pelabuhan, Bandara dan Sejenisnya periode 2012-2016.

Teknik analisis yang digunakan adalah analisis regresi linier berganda. Pengambilan sampel dilakukan dengan metode *purposive sampling*. Data yang digunakan adalah data harga *bid* dan *ask* perusahaan yang terdaftar dalam sub sektor Jalan Tol, Pelabuhan, Bandara dan Sejenisnya, data perdagangan saham yang terdiri dari data harga saham dan volume perdagangan periode 2012-2016.

Kesimpulan dari penelitian ini menunjukkan bahwa variabel harga saham, volume perdagangan dan varian *return* secara simultan berpengaruh terhadap *bid-ask spread*. Harga saham secara parsial mempunyai pengaruh negatif yang signifikan terhadap *bid-ask spread*, volume perdagangan secara parsial mempunyai pengaruh negatif yang signifikan terhadap *bid-ask spread*, sedangkan varian *return* secara parsial tidak memiliki pengaruh yang signifikan terhadap *bid-ask spread*.

Saran dari penelitian ini adalah bahwa para investor yang ingin melakukan investasi pada suatu perusahaan dapat mempertimbangkan harga saham, volume perdagangan saham dan varian *return* untuk menghindari *spread* yang tinggi dan mendapatkan keuntungan dimasa yang akan datang.

Kata kunci : harga saham, volume perdagangan saham, varian *return* dan *bid-ask spread*.