

ABSTRAK

PENGARUH *BID-ASK SPREAD*, *EARNINGS PER SHARE*, DAN *MARKET VALUE* TERHADAP LAMANYA *HOLDING PERIOD* SAHAM
(Studi Empiris pada Perusahaan yang Termasuk Dalam LQ-45 periode 2009-2010)

Maria Brigitta Widhiana
NIM: 082114036
Universitas Sanata Dharma
Yogyakarta
2014

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *bid-ask spread*, *earnings per share*, dan *market value* terhadap lamanya *holding period* saham. Penelitian yang dilakukan berupa studi empiris. Jumlah sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah 13 perusahaan yang termasuk dalam indeks LQ-45 selama tahun 2009-2010 yang sudah dipilih menggunakan metode *purposive sampling*. Teknik pengumpulan data menggunakan metode dokumentasi, yaitu mengumpulkan data sekunder yang dipublikasikan oleh *Indonesian Capital Market Directory (ICMD)*. Teknik analisis data yang digunakan adalah regresi data panel.

Hasil pengujian menunjukkan bahwa *bid-ask spread* dan *earnings per share* berpengaruh negatif dan signifikan terhadap lamanya *holding period* sedangkan *market value* berpengaruh positif dan signifikan terhadap lamanya *holding period* saham.

ABSTRACT

**THE INFLUENCE OF BID-ASK SPREAD, EARNINGS PER SHARE, AND
MARKET VALUE TO COMMON STOCK HOLDING PERIOD**
(An Empirical Study in The Companies of LQ-45 Index in The Year 2009-2010)

Maria Brigitta Widhiana
NIM: 082114036
Sanata Dharma University
Yogyakarta
2014

The purpose of this study is to determine the influence of bid-ask spread, earnings per share, and market value to common stock holding period. The type of this research is empirical study. The sample used in this research are 13 companies included in the LQ-45 index in the year 2009-2010 that selected based on purposive sampling method. Data were collected by documentation techniques. They were published by Indonesian Capital Market Directory (ICMD). Method of analysis used is panel data regression.

The result showed that bid-ask spread and earnings per share had a significant negative influence to common stock holding period, while market value had a significant positive influence to common stock holding period.