

**PENGARUH HARGA SAHAM, *RETURN* SAHAM,
RISIKO DAN VOLUME PERDAGANGAN TERHADAP
BID-ASK SPREAD SAHAM SAHAM YANG
TERGABUNG DALAM *JAKARTA ISLAMIC INDEX*
(JII) TAHUN 2022**



SKRIPSI

**Diajukan untuk Memenuhi Salah Satu Syarat
Penyelesaian Tugas Akhir
dalam Bidang Ekonomi Syari'ah (ES)**

Oleh:

**Putri Zuhairoh
NIM 1620210009**

**INSTITUT AGAMA ISLAM NEGERI KUDUS
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
PROGRAM STUDI EKONOMI SYARI'AH
TAHUN 2023**



KEMENTERIAN AGAMA RI
INSTITUT AGAMA ISLAM NEGERI KUDUS
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
Jalan Conge Ngembalrejo Kotak Pos 51 Kudus 59322
Telp (0291) 432677 Faksimile 441613 [Website :
www.iainkudus.ac.id](http://www.iainkudus.ac.id)

PERSETUJUAN PEMBIMBING SKRIPSI

Yang bertanda tangan dibawah ini menyatakan bahwa Skripsi saudara:

Nama : Putri Zuhairoh
NIM : 1620210009
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam
Program Studi : Ekonomi Syariah
Judul : Pengaruh Harga Saha, Return Saham, Risiko dan Volume Perdagangan Terhadap Bid-Ask Spread Saham-Saham yang Tergabung dalam Jakarta Islamic Index (JII) Tahun 2022.

Benar-benar telah melalui proses pembimbingan dengan pembimbing sejak **25 Juli 2022** sampai dengan **13 Juli 2023** dan disetujui untuk dapat dilanjutkan ke proses munaqosyah.

Kudus, 13 Juli 2023
Pembimbing,

Dr. Nor Hadi, SE., M.Si., Akt., CA, CRA, CRP
NIP. 196909032003121001



**KEMENTERIAN AGAMA REPUBLIK INDONESIA
INSTITUT AGAMA ISLAM NEGERI KUDUS
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM**

Alamat: Jalan Conge Ngembalrejo Bae Kotak Pos 51 Kudus 59322
Telp. (0291) 432677 Fax. 441613, 438818
email: febi@iainkudus.ac.id, febi@iainkudus@gmail.com.
website: www.iainkudus.ac.id

PENGESAHAN MUNAQOSAH

Yang bertandatangan di bawah ini menyatakan, bahwa skripsi

Saudara :

Nama : Putri Zuhairoh
NIM : 1620210009
Fakultas : Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam
Prodi : Ekonomi Syariah
Judul : **Pengaruh Harga Saham, Return Saham, Risiko, dan Volume Perdagangan terhadap Bid-Ask Spread saham-aham yang tergabung dalam Jakarta Islamic Index (JII) tahun 2022**

telah diujikan pada 17 Juli 2023 dan dinyatakan **LULUS** dalam Ujian Majelis MunaqosahSkripsi, sehingga dapat dilakukan Yudisium Sarjana.

NAMA	TANGGAL	TANDA TANGAN
<u>Dr. H. Ahmad Zaini, Lc., M.S.I.</u> NIP. 197811102009121003 Ketua/Penguji I	20/7-23	
<u>Dr. H. Murtadho Ridwan, M.Sh.</u> NIP. 197606272009011006 Ketua/Penguji II	20/7-23	
<u>Agap Rumanto, M.E.</u> NIP. 198504132020121004 Sekretaris/Penguji III	20/7-23	
<u>Dr. Nor Hadi, S.E., M.Si., Akt., CA, CRA, CRP</u> NIP. 196909032003121001 Dosen Pembimbing	20/7-23	
<u>H. Wahibur Rokhman, S.E., M.Si., Ph.D.</u> NIP. 197310282002121002 Dekan	20/7-23	

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Dengan penuh kejujuran dan tanggung jawab, saya :

Nama : Putri Zuhairoh

NIM : 1620210009

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi ini :

1. Seluruhnya merupakan karya saya sendiri dan belum pernah diterbitkan dalam bentuk dan keperluan apapun; dan
2. Tidak berisi material yang pernah ditulis orang lain kecuali informasi yang terdapat dalam referensi yang dijadikan rujukan dalam penulisan skripsi ini.

Saya bersedia menerima sanksi apabila di kemudian hari ditemukan ketidakbenaran pernyataan saya ini.

Kudus, 14 Juli 2023

yang menyatakan,



Putri Zuhairoh

NIM. 1620210009

MOTTO

إِنَّ اللَّهَ عِنْدَهُ عِلْمُ السَّاعَةِ وَيُنزِلُ الْغَيْثَ وَيَعْلَمُ مَا فِي الْأَرْحَامِ وَمَا تَدْرِي نَفْسٌ مَّاذَا تَكْسِبُ
 غَدًا وَمَا تَدْرِي نَفْسٌ بِأَيِّ أَرْضٍ تَمُوتُ إِنَّ اللَّهَ عَلِيمٌ خَبِيرٌ (٣٤)

Sesungguhnya Allah, hanya pada sisi-Nya sajalah pengetahuan tentang Hari Kiamat; dan Dia-lah Yang menurunkan hujan, dan mengetahui apa yang ada dalam rahim. Dan tiada seorang pun yang dapat mengetahui (dengan pasti) apa yang akan diusahakannya besok. Dan tiada seorang pun yang dapat mengetahui di bumi mana dia akan mati. Sesungguhnya Allah Maha Mengetahui lagi Maha Mengenal. (QS. Al-Luqman: 34)¹

إِنَّا فَتَحْنَا لَكَ فَتْحًا مُّبِينًا (١) لِيَغْفِرَ لَكَ اللَّهُ مَا تَقَدَّمَ مِنْ ذَنْبِكَ وَمَا تَأَخَّرَ وَيُسَمِّ
 نِعْمَتَهُ عَلَيْكَ وَيَهْدِيكَ صِرَاطًا مُسْتَقِيمًا (٢) وَيَنْصُرَكَ اللَّهُ نَصْرًا عَزِيمًا (٣)

Sesungguhnya Kami telah memberikan kepadamu kemenangan yang nyata (1). Supaya Allah memberi ampunan kepadamu terhadap dosamu yang telah lalu dan yang akan datang serta menyempurnakan nikmat-Nya atasmu dan memimpin kamu kepada jalan yang lurus (2). Dan supaya Allah menolongmu dengan pertolongan yang kuat (banyak). (QS. Al-Fath:1-3)²

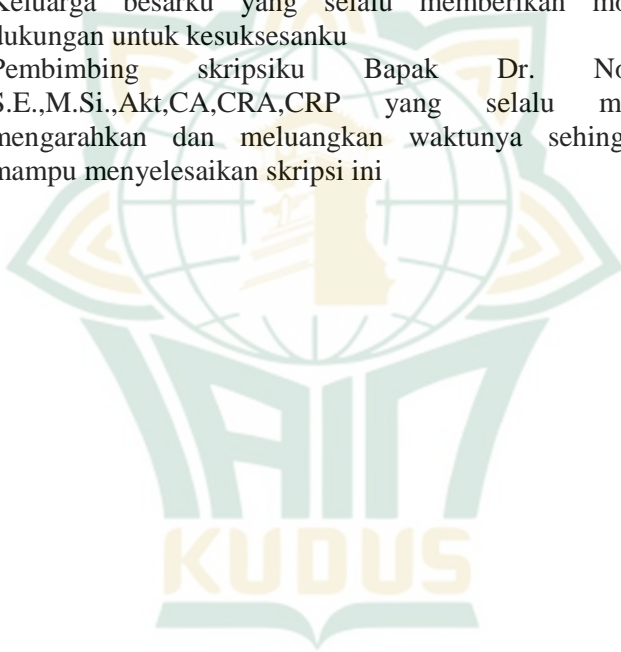
¹ Yayasan pendidikan Risalah Madina, *Al-quran Terjemah*, (Depok: Sabiq, 2009), 412.

² Yayasan pendidikan Risalah Madina, *Al-quran Terjemah*, (Depok: Sabiq, 2009), 512.

PERSEMBAHAN

Sujud syukur ku persembahkan pada Allah SWT yang maha kuasa, berkat rahmat atas segala yang dikaruniakan-Nya hingga saat ini dapat menyelesaikan skripsi ku kepada:

1. Kedua orang tuaku, Bapak Arwani dan Ibu Maftukah yang telah mendidik, membesarkanku, memberikan dukungan, arahan, semangat, nasihat dan senantiasa mendo'akanku untuk segala kemudahan dan kelancaran setiap langkahku.
2. Adikku Muhammad Hafidz Zulfa yang telah memberikan semangat dalam penyelesaian skripsi ini
3. Keluarga besarku yang selalu memberikan motivasi dan dukungan untuk kesuksesanku
4. Pembimbing skripsiku Bapak Dr. Nor Hadi, S.E.,M.Si.,Akt,CA,CRA,CRP yang selalu membimbing, mengarahkan dan meluangkan waktunya sehingga penulis mampu menyelesaikan skripsi ini



KATA PENGANTAR

Assalamu 'alaikum Wr. Wb

Segala puji dan syukur kepada Allah SWT atas segala rahmat, nikmat dan karunia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “PENGARUH HARGA SAHAM, *RETURN* SAHAM, RISIKO, DAN VOLUME PERDAGANGAN TERHADAP *BID-ASK SPREAD* SAHAM-SAHAM YANG TERGABUNG DALAM JAKARTA ISLAMIC INDEX (JII) TAHUN 2022”. Skripsi ini disusun sebagai salah satu syarat untuk mencapai gelar Sarjana Ekonomi (S1), Program Studi Ekonomi Syariah, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, Institut Agama Islam Negeri Kudus.

Sholawat serta salam tercurahkan kepada junjungan nabi besar Nabi Muhammad SAW, yang telah berjuang untuk menyampaikan ajaran Islam sehingga umat Islam senantiasa berada di jalan lurus baik di dunia maupun akhirat. Berbagai bentuk bimbingan, dukungan serta motivasi dari berbagai pihak merupakan aspek terpenting dalam penyelesaian skripsi ini. Dalam proses penyusunan skripsi ini, penulis mendapat bantuan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, pada kesempatan ini dengan setulus hati penulis mengucapkan terima kasih kepada:

1. Prof. Dr. H. Abdurrohman Kasdi, Lc., M.Si. selaku Rektor Institut Agama Islam Negeri Kudus yang telah merestui pembahasan skripsi ini.
2. H. Wahibur Rokhman, S.E., M.Si., Ph.D. Selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Institut Agama Islam Negeri Kudus.
3. Dr.Nor Hadi, S.E., M.Si., Akt, CA, CRA, CRP, selaku Dosen Pembimbing Skripsi yang telah meluangkan waktu dan memberikan ilmu untuk membimbing penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.
4. Bapak dan Ibu Dosen, serta pegawai staff Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam yang telah memberikan bekal ilmu yang bermanfaat di bangku perkuliahan dan pelayanan yang maksimal di Institut Agama Islam Negeri Kudus, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.
5. Kedua orang tuaku, Bapak Arwani dan Ibu Maftukah yang selalu memberikan semangat, dukungan, motivasi, nasihat, arahan dan senantiasan mendo'akanku dalam setiap proses dan mengajarkan untuk selalu berusaha tidak mudah menyerah serta putus asa.
6. Muhammad Hafidz Zulfa sebagai adikku yang memberi motivasi serta semangat dalam penyelesaian skripsi ini.

7. Keluarga besarku yang selalu memberi semangat, dukungan, serta motivasi untuk menyelesaikan skripsi ini.
8. Shofwatul Muna dan kak nisa yang senantiasa memberikan semangat, dukungan dan motivasi, selalu sedia untuk direpoti penulis baik dalam hal waktu maupun tenaga dalam penyelesaian skripsi ini.
9. Novita Arum sari yang selama ini memberi suport serta bantuan arahan dalam penyelesaian skripsi ini.
10. Teman-teman seperjuangan angkatan 2016 yang telah memberikan keceriaan penuh rasa kekeluargaan, semangat dan bantuan kepada penulis selama menempuh studi di Program Studi Ekonomi Syariah, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, Institut Agama Islam Negeri Kudus.
11. Keluarga besar Moonluna Skincare yang telah memberikan dukungan, semangat dan do'a dalam penyelesaian skripsi ini.
12. Seluruh pihak baik yang secara langsung dan tidak langsung ikut membantu, memberikan semnagan, do'a, dukungan dan motivasi dlam penyelesaian skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa dalam skripsi ini masih banyak terdapat kekurangan dan keterbatasan dari berbagai sisi. Oleh karena itu, kritik dan saran yang membanngun sangan dibutuhkan. Semoga skripsi ini memberikan sumbangan bagi pengetahuan dan menjadi suatu karya yang bermanfaat.

Wassalamu'alaikum Wr. Wb.

Kudus, 14 Juli 2023

Peneliti,

Putri Zuhairoh

NIM : 1620210009