

ABSTRAK
**PENGARUH *SIZE*, *BID-ASKSPREAD*, DAN *TURNOVER* TERHADAP
EFEK DISPOSISI PADA PASAR MODAL INDONESIA**

Oleh
Mulia Destika

Pasar modal merupakan pasar dari berbagai instrumen keuangan yang bersifat jangka Panjang. Pasar modal berperan sebagai perantara atau media guna mentransfer dana dari pihak-pihak yang mempunyai kelebihan dana atau investor kepada pihak-pihak yang membutuhkan dana dalam menjalankan usahanya. Namun, masih banyak investor yang kerap melakukan kesalahan dalam investasi saham ritel baik di BEI maupun bursa saham lainnya yang dapat menyebabkan terjadinya efek disposisi. Tujuan penelitian ini yaitu untuk mengetahui pengaruh *size*, *bid-ask spread*, dan *turnover* terhadap efek disposisi pada pasar modal Indonesia. Jenis penelitian yang digunakan adalah penelitian kuantitatif dengan pendekatan asosiatif. Sumber data dalam penelitian ini adalah data yang diperoleh secara tidak langsung melalui media yang bersumber www.idx.co.id dan www.yahoo.finance.com. Populasi dalam penelitian ini adalah saham yang terdaftar dalam Kompas 100 periode 2016 sampai 2018 dengan jumlah populasi sebanyak 63 perusahaan. Teknik pengambilan sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah dengan metode *purposive sampling*. Analisis yang digunakan yaitu analisis regresi linier berganda. Hasil penelitian menunjukkan bahwa *firm size*, berpengaruh negatif signifikan terhadap efek disposisi, sedangkan *bid-ask spread* dan *turnover* tidak berpengaruh signifikan terhadap efek disposisi.

Kata Kunci : *Size*, *Bid-AskSpread*, *Turnover*, dan Efek Disposisi

ABSTRACT
**THE EFFECT OF *SIZE* , *BID-ASKSPREAD* , AND *TURNOVER* ON
DISPOSITION EFFECTS ON INDONESIAN CAPITAL MARKET**

By
Mulia Destika

The capital market is a market for various long-term financial instruments. The capital market acts as an intermediary or media to transfer funds from parties who have excess funds or investors to parties who need funds to run their business. However, there are still many investors who often make mistakes in investing in retail stocks both on the IDX and other stock exchanges which can cause disposition effects. The purpose of this study is to determine the effect of *size* , *bid-ask spread* , and *turnover* on the disposition effect on the Indonesian capital market. The type of research used is quantitative research with an associative approach. Sources of data in this study is data obtained indirectly through media sourced www.idx.co.id and www.yahoo.finance.com . The population in this study are stocks listed in Kompas 100 for the period 2016 to 2018 with a total population of 63 companies. The sampling technique used in this research is *purposive sampling method* . The analysis used is multiple linear regression analysis. The results show that *firm size* has a significant negative effect on the disposition effect, while *bid-ask spread* and *turnover* have no significant effect on the disposition effect.

Keywords: *Size* , *Bid-AskSpread* , *Turnover*, and Disposition Effect