

ABSTRACT

Financial ratio analysis through the company's financial statements can be used to explain firm's performance. Corporate performance is reflected through share price on the stock. The mining sector is one sector that has a large market capitalization with a high level of liquidity. This study aims to determine the effect of the company's financial ratios to the price of shares in companies engaged in the mining sector. Financial ratios used in this study are the Debt to Equity Ratio, Return on Equity, Return on Assets, Earning per Share, and Price Earning Ratio. The data used in this study are secondary and internal data. The research was carried out quantitatively using multiple linear regression model. The results showed Debt to Equity Ratio, Return on Equity, Return on Assets, Earning per Share, Price Earning Ratio and the simultaneous effect on stock prices. Partially, Return on Assets and Price Earning Ratio positive effect on stock prices. The most dominant variable affecting the mining company's stock price is the Return on Assets.

Keywords: financial ratio analysis, the performance, stock prices

ABSTRAK

Analisis rasio keuangan melalui laporan keuangan perusahaan dapat digunakan untuk menerangkan kinerja perusahaan. Kinerja perusahaan tersebut tercermin lewat harga saham di bursa. Sektor pertambangan merupakan salah satu sektor yang memiliki kapitalisasi pasar yang besar dengan tingkat likuiditas tinggi. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh rasio keuangan perusahaan terhadap harga saham perusahaan yang bergerak dalam sector pertambangan. Rasio keuangan yang digunakan dalam penelitian ini adalah *Debt to Equity Ratio*, *Return on Equity*, *Return on Assets*, *Earning per Share*, dan *Price Earning Ratio*. Data yang digunakan pada penelitian ini merupakan data sekunder dan internal. Penelitian ini dilakukan secara kuantitatif dengan menggunakan model regresi linear berganda. Hasil penelitian menunjukkan *Debt to Equity Ratio*, *Return on Equity*, *Return on Assets*, *Earning per Share*, dan *Price Earning Ratio* berpengaruh secara simultan terhadap harga saham. Secara parsial, *Return on Assets* dan *Price Earning Ratio* berpengaruh positif terhadap harga saham. Adapun variabel yang paling dominan mempengaruhi harga saham perusahaan sektor pertambangan adalah *Return on Assets*.

Kata kunci: analisis rasio keuangan, kinerja perusahaan, harga saham

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....	iii
KATA PENGANTAR	iv
<i>ABSTRACT</i>	vii
ABSTRAK	viii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR TABEL.....	xiii
BAB I PENDAHULUAN	
1.1. Latar Belakang Penelitian	1
1.2. Identifikasi Masalah	6
1.3. Maksud dan Tujuan Penelitian.....	7
1.4. Manfaat Penelitian.....	7
1.5. Batasan Penelitian	9
BAB II KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN, DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS	

2.1. Kajian Pustaka	10
2.1.1. Inverstasi.....	10
2.1.2. Jenis Investasi	13
2.1.3. Instrumen Pasar Modal	14
2.1.4. Jenis-Jenis Saham	17
2.1.5. Nilai Saham.....	20
2.1.6. Harga Saham.....	21
2.1.7. Pendekatan Penilaian Analisis Harga Saham	22
2.1.8. Analisis Laporan Keuangan.....	24
2.2. Penelitian Terdahulu	29
2.3. Kerangka Pemikiran.....	31
2.4. Pengembangan Hipotesis	32

BAB III METODE PENELITIAN

3.1. Objek Penelitian.....	34
3.2. Profil Perusahaan	35
3.3. Definisi Operasional Variabel.....	37
3.4. Jenis Penelitian.....	38
3.5. Jenis dan Sumber Data.....	39
3.6. Metode Penelitian	39
3.7. Teknik Pengumpulan Data.....	39
3.8. Metode Analisis Data.....	40
3.8.1. Pengujian Asumsi Klasik.....	40
3.8.1.1. Uji <i>Outliers</i>	40

3.8.1.2. Uji Normalitas	41
3.8.1.3. Uji Autokorelasi	42
3.8.1.4. Uji Multikolinearitas.....	42
3.8.1.5. Uji Heteroskedastisitas	43
3.8.2. Analisis Regresi Linear Berganda	44

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

4.1. Hasil Penelitian.....	48
4.1.1. Uji Asumsi Klasik	49
4.1.1.1. Uji <i>Outliers</i>	49
4.1.1.2. Uji Normalitas.....	51
4.1.1.3. Uji Autokorelasi	52
4.1.1.4. Uji Multikolinearitas	53
4.1.1.5. Uji Heteroskedastisitas.....	54
4.1.2. Analisis Regresi Linear Berganda.....	55
4.1.2.1. Persamaan Regresi	55
4.1.2.2. Hipotesa Penelitian	57
4.1.2.3. Koefisien Determinasi Variabel Independen terhadap Variabel Dependen.....	59
4.2 Pembahasan.....	61
4.2.1. Pengaruh Secara Simultan DER, ROE, ROA, EPS, dan PER terhadap Harga Saham Perusahaan Sektor Pertambangan	61

4.2.2. Pengaruh Secara Parsial DER, ROE, ROA, EPS, dan PER terhadap Harga Saham Perusahaan Sektor Pertambangan	61
4.2.3. Variabel yang Paling Dominan Mempengaruhi Harga Saham Perusahaan Sektor Pertambangan....	63
 BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	
5.1. Kesimpulan	65
5.2. Saran	66
 DAFTAR PUSTAKA	 68
LAMPIRAN	70
Lampiran A Financial Statement 2007-2010.....	70
Lampiran B Hasil Uji Statistik.....	78
Lampiran C Tabel χ^2 (<i>Chi-Square</i>)	84
 DAFTAR RIWAYAT HIDUP.....	 85

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1 Bagan Kerangka Pemikiran.....	32
--	----

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1. Rasio Keuangan yang Digunakan dalam Penelitian	31
Tabel 3.1. Tabel Operasional Variabel	38
Tabel 4.1. Statistika Deskriptif.....	48
Tabel 4.2. Hasil Uji <i>Outliers</i>	50
Tabel 4.3. Hasil Uji Normalitas dengan <i>Kolmogorov-Smirnov Test</i>	51
Tabel 4.4. Hasil Uji Autokorelasi dengan <i>Run Test</i>	52
Tabel 4.5. Hasil Uji Multikolinearitas.....	53
Tabel 4.6. Hasil Uji Heteroskedastisitas dengan <i>Glejser Test</i>	54
Tabel 4.7. Hasil Koefisien Analisis Regresi Linear Berganda.....	56
Tabel 4.8. Hasil Pengujian Hipotesis Secara Simultan Regresi Linear Berganda	58
Tabel 4.9. Hasil Pengujian Hipotesis Secara Parsial Regresi Linear Berganda.....	58
Tabel 4.10. Besarnya Pengaruh Secara Simultan.....	59
Tabel 4.11. Besarnya Pengaruh Secara Parsial	60