

ABSTRACT

PT. Astra Agro Lestari, Tbk (AALI) constituting agricultural firm outgrown by Indonesia of its stock value. In compliance with investment raising at capital market, AALI's stock value undergo increase that significant.

This research tries to identify variable that influence stock price. Analysis that is utilized in this research is technical analysis and fundamental analysis. Therefore, researcher tests the influence of trade volume and finance performance to stock price.

Data processing is done by use of uji t, uji F, and multiple regression. Result observationaling to point out that Current Ratio, Debt to Equity Ratio, Operating Profit Margin, Earning Per Share, Price Earning Ratio, and Trade Volume simultan having for significant to stock price. Partially Current Ratio, Debt to Equity Ratio, Earning Per Share, and Price Earning Ratio having for significant to stock price, meanwhile Operating Profit Margin and Trade Volume is not significant ascendant to stock price.

The conclusion that we can take, there is correlation more tightly in glove between Price Earning Ratio at the price stock. Result tests multiple regression show point out that outgrows influence trade volume and finance performance to stock price is 95.4% and its rest 4.6% regarded by other factors.

Key word: Trade Volume, Financial Performance, Stock Price

ABSTRAK

PT. Astra Agro Lestari, Tbk (AALI) merupakan perusahaan agrobisnis terbesar Indonesia dari nilai sahamnya. Sejalan dengan peningkatan investasi di pasar modal, nilai saham AALI mengalami peningkatan yang signifikan.

Penelitian ini mencoba untuk mengidentifikasi variabel yang mempengaruhi harga saham. Analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis teknikal dan analisis fundamental. Oleh sebab itu, peneliti menguji pengaruh volume perdagangan dan kinerja keuangan terhadap harga saham.

Pengolahan data dilakukan dengan menggunakan uji t, uji F, dan uji regresi berganda. Hasil penelitian menunjukkan bahwa *Current Ratio*, *Debt to Equity Ratio*, *Operating Profit Margin*, *Earning Per Share*, *Price Earning Ratio*, dan Volume Perdagangan secara simultan berpengaruh signifikan terhadap harga saham. Secara parsial *Current Ratio*, *Debt to Equity Ratio*, *Earning Per Share*, dan *Price Earning Ratio* berpengaruh signifikan terhadap harga saham, sedangkan *Operating Profit Margin* dan Volume Perdagangan tidak berpengaruh signifikan terhadap harga saham.

Kesimpulan yang dapat ditarik, ada hubungan yang lebih erat antara *Price Earning Ratio* dengan harga saham. Hasil uji regresi berganda menunjukkan bahwa besarnya pengaruh volume perdagangan dan kinerja keuangan terhadap harga saham adalah 95.4% dan sisanya 4.6% dipengaruhi oleh faktor lain.

Kata kunci: Volume Perdagangan, Kinerja Keuangan, 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
DAFTAR LAMPIRAN	xiv

BAB I PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang Penelitian	1
1.2 Identifikasi Masalah	5
1.3 Maksud dan Tujuan Penelitian	6

1.4 Kegunaan Penelitian	7
-------------------------------	---

BAB II KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN, DAN

PENGEMBANGAN HIPOTESIS

2.1 Kajian Pustaka	8
2.1.1 Investasi	8
2.1.2 Pasar Modal	8
2.1.2.1 Pengertian Pasar Modal	8
2.1.2.2 Peranan Pasar Modal	10
2.1.2.3 Instrumen Pasar Modal	11
2.1.3 Saham (<i>stock</i>)	12
2.1.3.1 Manfaat Investasi Pada Saham	13
2.1.3.2 Risiko Investasi Pada Saham	13
2.1.3.3 Karakteristik Saham Biasa	14
2.1.4 Analisis Teknikal dan Analisis Fundamental	15
2.1.5 Laporan Keuangan	15
2.1.6 Ukuran Kinerja Keuangan	18
2.2 Penelitian Terdahulu	21
2.3 Kerangka Pemikiran	23
2.4 Pengembangan Hipotesis	24

BAB III METODE PENELITIAN

3.1 Objek Penelitian	28
3.1.1 Sejarah Perusahaan	28

3.1.2 Struktur Organisasi dan Anak Perusahaan	29
3.2 Metode Penelitian	31
3.2.1 Sumber dan Jenis Data Penelitian	32
3.2.2 Operasional Variabel	33
3.2.3 Teknik Analisis Data	34
 BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	
4.1 Deskripsi Statistik	35
4.2 Pengujian Asumsi Klasik	35
4.3 Model Regresi dan Hasil Estimasi	42
4.3.1 Pengujian Hipotesis	43
4.3.2 Pembahasan Hasil Penelitian	44
4.3.3 Koefisien Regresi Berganda	46
 BAB V SIMPULAN DAN SARAN	
5.1 Simpulan	48
5.2 Saran	48
 DAFTAR PUSTAKA	 50
 LAMPIRAN	 53
 DAFTAR RIWAYAT HIDUP PENULIS (<i>CURRICULUM VITAE</i>)	

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 1.1 Pangsa Pasar dan Konsumsi Minyak Nabati Dunia	1
Tabel 3.1 Data Emiten.....	29
Tabel 3.2 Data Anak Perusahaan	30
Tabel 3.3 Operasional Variabel	33
Tabel 4.1 Deskripsi Statistik	35
Tabel 4.2 Regresi 1: Tanpa ROA dan ROE	36
Tabel 4.3 Regresi 2: Tanpa OPM dan NPM	37
Tabel 4.4 Regresi 3: Tanpa CR dan QR	38
Tabel 4.5 Regresi 4: Tanpa EPS dan ROE	38
Tabel 4.6 Hasil Uji Multikolonieritas	39
Tabel 4.7 Hasil Uji Autokorelasi	40
Tabel 4.8 Hasil Uji Heteroskedastisitas Dengan Uji Glejser	41
Tabel 4.9 Uji Normalitas Dengan Kolmogorov-Smirnov	42
Tabel 4.10 Hasil Estimasi Model Regresi	43
Tabel 4.11 Simpulan Statistik	44
Tabel 4.12 Koefisien Determinasi Parsial	47

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran	24

DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran A Data Variabel Penelitian	53
Lampiran B Hasil Pengolahan Data	54
Lampiran C Volume Perdagangan dan Harga Saham	70
Lampiran D Laporan Keuangan Triwulanan	71