

ABSTRACT

This study aims to determine whether the liquidity, solvency, profitability, age and size of the company significantly affect the share price on the company Mines in 2009-2013. The variables in this study were: (1) the dependent variable: the stock price, and (2) independent variables: liquidity, solvency, profitability, age and size of the company. The population in this study is a mining company listed on the Indonesia Stock Exchange (BEI). The sampling method used is causal explanatory by using purposive sampling in quantitative research. In testing the hypothesis using secondary data obtained from the financial statements and the closing share price the 2009-2013 period of the respective companies. The analytical method used is multiple linear regression analysis through SPSS version 16.0. The results showed that the research data qualifies classical assumption test. Influence between the independent variables (liquidity, solvency, profitability, age, and size of the company, and the dependent variable (stock price) simultaneously on the main board and the board of developers showed a significant effect on stock prices. Regression analysis shows that the main board partially provide the effect on stock prices is variable liquidity (CR), solvency (DER) profitability (ROE), and the size of the company, while profitability (EPS), and age did not affect the company's stock price. Regression analysis shows that the board developers to partially give pengaruh adalhlikuiditas stock price (CR), profitability (EPS), and the age of the company, while the solvency (DER), profitability (ROE), and the size of the company does not affect the share price. Based on these results it can be concluded, that the company should improve the performance of financial and management performance, so investors interested in investing in mining companies.

Keywords: liquidity, solvency, profitability, company age, company size, and stock prices.

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui apakah likuiditas, solvabilitas, profitabilitas, umur dan ukuran perusahaan berpengaruh secara signifikan terhadap harga saham pada perusahaan pertambangan tahun 2009-2013. Variabel dalam penelitian ini adalah: (1) variabel dependen: harga saham, dan (2) variabel independen: likuiditas, solvabilitas, profitabilitas, umur dan ukuran perusahaan. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). Metode pengambilan sampel yang digunakan adalah *causal explanatory* dengan menggunakan *Purposive sampling* dalam penelitian kuantitatif. Dalam melakukan pengujian hipotesis menggunakan *secondary data* yang diperoleh dari laporan keuangan dan harga penutupan saham periode 2009-2013 dari masing-masing perusahaan. Metode analisis yang digunakan adalah analisis regresi linear berganda melalui program SPSS versi 16.0. Hasil penelitian menunjukkan bahwa data penelitian memenuhi syarat uji asumsi klasik. Pengaruh antara variabel bebas (likuiditas, solvabilitas, profitabilitas, umur, dan ukuran perusahaan, dan terhadap variabel terikat (harga saham) secara simultan pada papan utama dan papan pengembang menunjukkan pengaruh yang signifikan terhadap harga saham. Analisis regresi menunjukkan bahwa papan utama secara parsial memberikan pengaruh terhadap harga saham adalah variabel likuiditas (CR), solvabilitas (DER), profitabilitas (ROE), dan ukuran perusahaan, sedangkan profitabilitas (EPS), dan umur perusahaan tidak berpengaruh terhadap harga saham. Analisis regresi menunjukkan bahwa papan pengembang secara parsial memberikan pengaruh terhadap harga saham adalah likuiditas (CR), profitabilitas (EPS), dan umur perusahaan, sedangkan solvabilitas (DER), profitabilitas (ROE), dan ukuran perusahaan tidak berpengaruh terhadap harga saham. Berdasarkan hasil penelitian tersebut maka dapat disimpulkan, bahwa perusahaan harus meningkatkan kembali kinerja keuangan maupun kinerja manajemen, sehingga para investor tertarik dalam berinvestasi pada perusahaan pertambangan.

Kata Kunci: likuiditas, solvabilitas, profitabilitas, umur perusahaan, ukuran perusahaan, dan harga saham.

DAFTAR ISI

Halaman

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....	iii
SURAT PERNYATAAN MENGADAKAN PENELITIAN DENGAN MENGUNAKAN DATA SEKUNDER	iv
KATA PENGANTAR	v
ABSTRACT.....	vii
ABSTRAK.....	viii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR GAMBAR	x
DAFTAR TABEL.....	xi
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Identifikasi Masalah	7
1.3 Tujuan Penelitian.....	7

1.4 Kegunaan Penelitian.....	7
BAB II KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS.....	9
2.1 Kajian Pustaka.....	9
2.1.1 Pasar Modal.....	9
2.1.1.1 Pengertian Pasar Modal.....	9
2.1.1.2 Fungsi Pasar Modal.....	10
2.1.1.3 Instrumen Pasar Modal.....	11
2.1.2 Laporan Keuangan.....	13
2.1.2.1 Pengertian Laporan Keuangan.....	13
2.1.2.2 Bentuk-Bentuk Laporan Keuangan.....	14
2.1.2.3 Analisis Laporan Keuangan.....	15
2.1.2.4 Analisis Rasio Keuangan.....	16
2.1.2.5 Umur Perusahaan.....	21
2.1.2.6 Ukuran Perusahaan.....	22
2.1.3 Saham.....	23
2.1.3.1 Pengertian Saham.....	23
2.1.3.2 Jenis-Jenis Saham.....	24

2.1.4 Harga Saham.....	25
2.2 Studi Pendahuluan.....	26
2.3 Kerangka Pemikiran	37
2.3.1 Hubungan Antara Likuiditas, Solvabilitas, Profitabilitas, Umur dan Ukuran Perusahaan Terhadap Harga Saham	37
2.3.1.1 Hubungan Likuiditas Terhadap Harga Saham	37
2.3.1.2 Hubungan Solvabilitas Terhadap Harga Saham.....	37
2.3.1.3 Hubungn Profitabilitas Terhadap Harga Saham.....	38
2.3.1.4 Hubungan Umur Perusahaan Terhadap Harga Saham	39
2.3.1.5 Hubungan Ukuran Perusahaan Terhadap Harga Saham	39
2.4 Model Penelitian.....	40
2.5 Pengembangan Hipotesis Penelitian	41
BAB III METODE PENELITIAN.....	42
3.1 Jenis Penelitian	42
3.2 Definisi Opersional Variabel.....	42
3.3 Populasi, Sampel Dan Teknik Pengambilan Sampel	44
3.4 Teknik Pengumuplan Data	46

3.5 Metode Analisis Data	46
3.5.1 Uji Regresi	46
3.5.2 Langkah-Langkah Analisi Data	48
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	54
4.1 Pengolahan Data	54
4.1.1 Likuiditas	54
4.1.2 Solvabilitas	57
4.1.3 Profitabilitas	59
4.1.4 Umur Perusahaan	63
4.1.5 Ukuran Perusahaan	65
4.1.6 Harga Saham	67
4.2 Uji Asumsi Klasik	69
4.2.1 Uji Normalitas	69
4.2.2 Uji Multikolinearitas	71
4.2.3 Uji Heterokedastisitas	72
4.2.4 Uji Autokorelasi	73
4.3 Hasil Pengujian Hipotesis	74

4.3.1 Papan Utama.....	75
4.3.1.1 Simultan	75
4.3.1.2 Parsial	76
4.3.2 Papan Pengembang.....	77
4.3.2.1 Simultan	77
4.3.2.2 Parsial	78
4.4 Pembahasan	79
4.4.1 Papan Utama Secara Simultan dan Parsial	79
4.4.2 Papan Pengembang Secara Simultan dan Parsial	83
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....	88
5.1 Kesimpulan.....	88
5.2 Keterbatasan dan Saran	89
5.2.1 Keterbatasan	89
5.2.2 Saran	90
DAFTAR PUSTAKA	92
RIWAYAT HIDUP.....	95

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. Indonesia Stock Exchange Indicase 2009-2013.....	3
Gambar 2. Model Penelitian	40

DAFTAR TABEL

Tabel I Studi Pendahuluan	27
Tabel II Definisi Operasional Variabel	43
Tabel III Industri Pertambangan	45
Tabel IV Current Ratio.....	55
Tabel V Debt To Equity Ratio	57
Tabel VI Return On Equity	59
Tabel VII Earning Per Share	61
Tabel VIII Umur Perusahaan	63
Tabel IX Ukuran Perusahaan	65
Tabel X Harga Saham	67
Tabel XI Hasil Uji Normalitas	70
Tabel XII Hasil Uji Multikolinieritas.....	71
Tabel XIII Hasil Uji Heteroskedastisitas	72
Tabel XIV Hasil Uji Autokorelasi	73

Tabel XV Hasil Uji Durbin Watson.....	74
Tabel XVI Hasil Uji Hipotesis Secara Simultan Pada Papan Utama.....	75
Tabel XVII Hasil Uji Hipotesis Secara Parsial Pada Papan Utama.....	76
Tabel XVIII Hasil Uji Hipotesis Secara Simultan Pada Papan Pengembang.....	77
Tabel XIX Hasil Uji Hipotesis Secara Parsial Pada Papan Pengembang.....	78