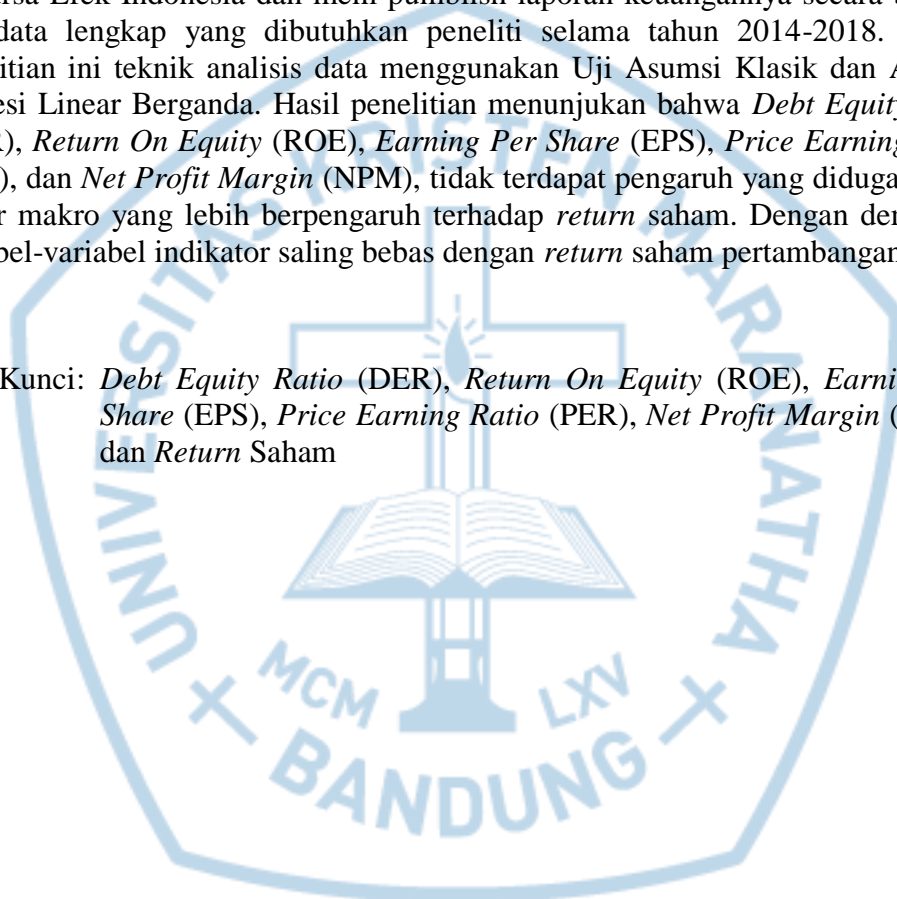


ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk memberikan bukti bahwa *Debt Equity Ratio* (DER), *Return On Equity* (ROE), *Earning Per Share* (EPS), *Price Earning Ratio* (PER), *Net Profit Margin* (NPM), berpengaruh terhadap Return Saham secara Parsial dan Simultan pada perusahaan batu bara yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Penelitian ini menggunakan jenis penelitian Causal Explanatory yang menjelaskan hubungan antara variabel dan pengujian hipotesis yang telah dirumuskan sebelumnya dan bertujuan untuk menjelaskan berbagai kejadian dan fenomena penelitian. Sampel dalam penelitian ini adalah perusahaan batu bara yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dan mem-publish laporan keuangannya secara berkala dan data lengkap yang dibutuhkan peneliti selama tahun 2014-2018. Dalam penelitian ini teknik analisis data menggunakan Uji Asumsi Klasik dan Analisa Regresi Linear Berganda. Hasil penelitian menunjukkan bahwa *Debt Equity Ratio* (DER), *Return On Equity* (ROE), *Earning Per Share* (EPS), *Price Earning Ratio* (PER), dan *Net Profit Margin* (NPM), tidak terdapat pengaruh yang diduga akibat faktor makro yang lebih berpengaruh terhadap *return* saham. Dengan demikian, variabel-variabel indikator saling bebas dengan *return* saham pertambangan.

Kata Kunci: *Debt Equity Ratio* (DER), *Return On Equity* (ROE), *Earning Per Share* (EPS), *Price Earning Ratio* (PER), *Net Profit Margin* (NPM), dan *Return Saham*



ABSTRACT

This study aims to provide evidence that the Debt Equity Ratio (DER), Return On Equity (ROE), Earning Per Share (EPS), Price Earning Ratio (PER), Net Profit Margin (NPM), affect Partially and Simultaneous Stock Returns on coal companies listed on the Indonesia Stock Exchange. This study uses a type of Causal Explanatory research that explains the relationship between variables and testing hypotheses that have been formulated previously and aims to explain various research events and phenomena. The sample in this study are coal companies listed on the Indonesia Stock Exchange and published their financial statements periodically and complete data needed by researchers during 2014-2018. In this study data analysis techniques used the Classical Assumption Test and Multiple Linear Regression Analysis. The results showed that the Debt Equity Ratio (DER), Return On Equity (ROE), Earning Per Share (EPS), Price Earning Ratio (PER), and Net Profit Margin (NPM), had no effect expected due to more macro factors affect stock returns. Thus, the indicator variables are mutually independent of mining stock returns

Keywords: Debt Equity Ratio (DER), Return On Equity (ROE), Earning Per Share (EPS), Price Earning Ratio (PER), Net Profit Margin (NPM), and Return Saham



DAFTAR ISI

	Halaman
COVER	i
COVER INGGRIS	ii
LEMBAR PENGESAHAN	iii
PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TULIS SKRIPSI	iv
KATA PENGANTAR	v
ABSTRAK	vi
<i>ABSTRACT</i>	vii
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
BAB I: PENDAHULUAN	1
1.1.Latar Belakang	1
1.2.Identifikasi Masalah	8
1.3.Tujuan Penelitian	9
1.4.Manfaat Penelitian	10
BAB II: LANDASAN TEORI	12
2.1 Kajian Pustaka	12
2.1.1 Investasi	12
2.1.2 Pasar Modal	13
2.1.2.1 Fungsi Pasar Modal	14
2.1.3 Lembaga yang Terlibat di Pasar Modal	15
2.1.3.1 OJK (Otoritas Jasa Keuangan)	15

2.1.3.2 Lembaga Kliring dan Penyelesaian Penyimpanan	16
2.1.3.3 Perusahaan Reksa Dana	16
2.1.3.4 Lembaga Penunjang Pasar Perdana	16
2.1.3.5 Lembaga Penunjang Pasar Sekunder	18
2.1.4 Jenis Instrumen di Pasar Modal	19
2.1.4.1 Obligasi (bond).....	19
2.1.4.2 Reksadana	19
2.1.4.3 Kontrak Berjangka	19
2.1.4.4 Kontrak Opsi	20
2.1.4.5 Sekuritas Derivatif	20
2.1.4.5.1 Right.....	20
2.1.4.5.2 Waran	21
2.1.4.5.3 Obligasi Konversi.....	21
2.1.4.6 Saham.....	21
2.1.5 Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG)	22
2.1.5.1 Peran IHSG Bagi Investor.....	23
2.1.6 Return Saham	24
2.1.6.1 Jenis-jenis Return Saham	24
2.1.6.2 Komponen Return Saham	25
2.1.7 Faktor-faktor yang mempengaruhi return saham.....	26
2.1.8 Rasio Keuangan	27
2.1.9 Riset Empiris.....	33
2.2 Kerangka Pemikiran.....	40
2.3. Pengembangan Hipotesis	41
BAB III: METODE PENELITIAN	44
3.1 Jenis Penelitian.....	44
3.2 Populasi dan Sampel	44

3.3 Definisi Operasional Variabel (DOV)	47
3.4 Teknik Pengumpulan Data.....	49
3.5 Teknik Analisis Data.....	50
3.5.1 Analisis Deskriptif	50
3.5.2 Analisis Uji Asumsi Klasik.....	50
3.5.3 Analisis Regresi Linier Berganda.....	52
3.6 Uji Hipotesis.....	53
BAB IV: HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	54
4.1. Hasil Penelitian	54
4.1.1. Analisis Deskriptif penelitian.....	54
4.1.2. Analisis Uji asumsi Klasik	55
4.1.2.1. Uji Nomalitas	55
4.1.2.2. Uji heterokedastisitas	57
4.1.2.3. Uji Multikolinearitas	58
4.1.2.4. Uji autokorelasi	60
4.1.3. Uji Hipotesis.....	62
4.1.3.1. Pengujian Model Penelitian	62
4.1.3.2. Analisis Regresi Linier Sederhana (Uji t).....	63
4.2. Pembahasan.....	68
BAB V: KESIMPULAN DAN SARAN.....	76
5.1. Kesimpulan	76
5.2. Saran.....	77
DAFTAR PUSTAKA	79
LAMPIRAN	81

DAFTAR GAMBAR

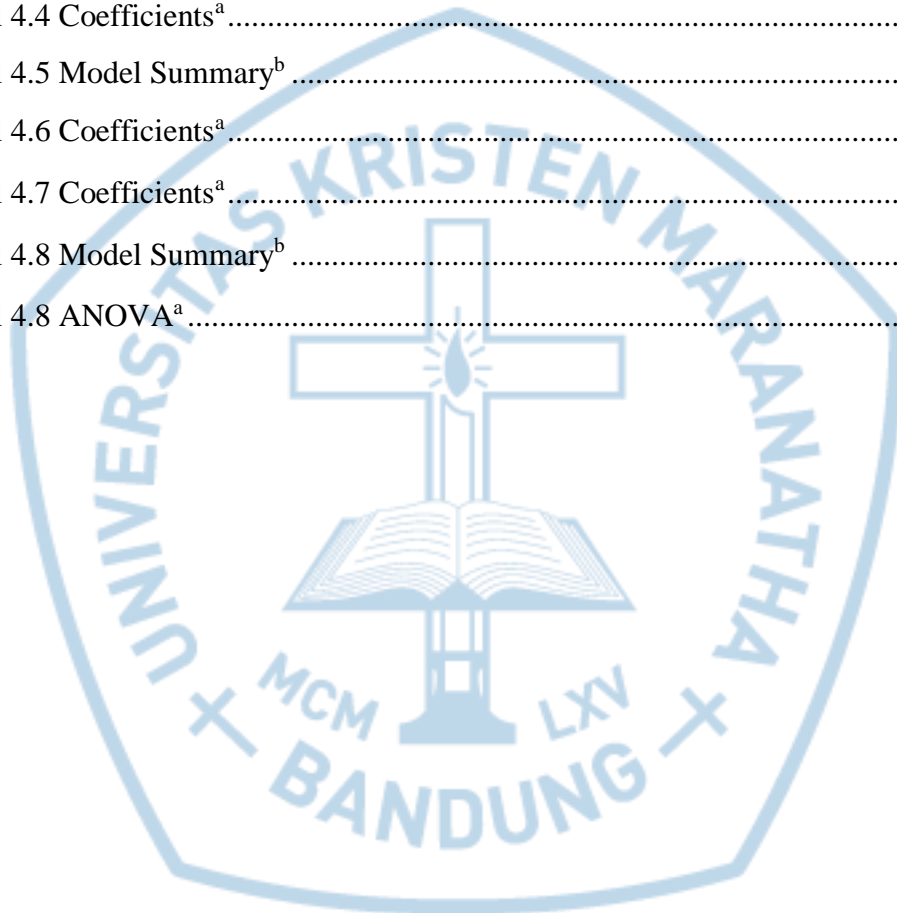
Halaman

Gambar 4.1 P-P Plot Regression Standardized Residual57



DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 3.1 Populasi Perusahaan Pertambangan Batu Bara.....	45
Tabel 3.2 Definisi Operasional Variabel (DOV)	48
Tabel 4.1 Descriptive Statistics.....	54
Tabel 4.2 One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test	56
Tabel 4.3 Coefficients ^a	58
Tabel 4.4 Coefficients ^a	59
Tabel 4.5 Model Summary ^b	61
Tabel 4.6 Coefficients ^a	62
Tabel 4.7 Coefficients ^a	66
Tabel 4.8 Model Summary ^b	68
Tabel 4.8 ANOVA ^a	68



DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran 1 Harga Saham Pertambahan Tahun 2013-2018.....	81
Lampiran 2 Hasil Perhitungan Return Saham	83
Lampiran 3 Analisis Deskriptif Variabel Debt Equity Ratio	85
Lampiran 4 Analisis Deskriptif Variabel Return On Equity.....	87
Lampiran 5 Analisis Deskriptif Variabel Earning Per Share	89
Lampiran 6 Analisis Deskriptif Variabel Price Earning Ratio.....	91
Lampiran 7 Analisis Deskriptif Variabel Net Profit Margin	93
Lampiran 8 Hasil SPSS.....	95

