

ABSTRACT

Financial performance is an important factor that has to be considered by each company. Given the increasing competition in today's business world, investors who want to invest their funds in a firm should carefully consider various kinds of analysis in order to obtain optimal stock returns in the future. One way to do analysis by investors is to estimate the company's financial ratios derived from financial statements that have been published.

This research at finding out if the effect of the independent variable (DER, NPM, and PBV) on the dependent variable (stock returns) simultaneously and partially on mining companies listed on LQ45 during the period 2008-2012. The results of this study indicate that the variables simultaneously DER, NPM, and PBV jointly influence the stock return of 22.3% while the remaining 77.7% is influenced by other factors that are not described in this research. While partially, only PBV variables that affect the stock return of 27.88% with effect while the remaining 72.12% is influenced by other factors that are not described in this research.

Keywords : DER, NPM, PBV and Stock Return

ABSTRAK

Kinerja keuangan merupakan faktor penting yang harus diperhatikan bagi setiap perusahaan. Mengingat semakin ketatnya persaingan dunia bisnis sekarang ini, para investor yang hendak menanamkan dananya pada sebuah perusahaan harus cermat memperhatikan berbagai macam analisis guna mendapatkan *return* saham yang optimal di kemudian hari. Salah satu cara analisis yang dapat dilakukan oleh para investor yaitu dengan menilai rasio-rasio keuangan perusahaan yang bersumber dari laporan keuangan perusahaan yang telah dipublikasikan.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui adakah pengaruh variabel independen (DER, NPM, dan PBV) terhadap variabel dependen (*return* saham) secara simultan dan parsial pada perusahaan sektor pertambangan yang terdaftar pada LQ45 selama periode 2008-2012. Hasil penelitian ini secara simultan menunjukkan bahwa variabel DER, NPM, dan PBV secara bersama-sama berpengaruh terhadap *return* saham sebesar 22,3% sedangkan sisanya 77,7% dipengaruhi oleh faktor-faktor lain yang tidak dijelaskan pada penelitian ini. Sedangkan secara parsial, hanya variabel PBV yang berpengaruh terhadap *return* saham dengan pengaruh sebesar 27,88% sedangkan sisanya 72,12% dipengaruhi oleh faktor-faktor lain yang tidak dijelaskan pada penelitian ini.

Kata kunci : DER, NPM, PBV dan *Return* Saham

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN	ii
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI	iii
SURAT PENELITIAN TIDAK MENGGUNAKAN PERUSAHAAN.....	iv
KATA PENGANTAR	v
<i>ABSTRACT</i>	viii
ABSTRAK	ix
DAFTAR ISI	x
BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang Penelitian	1
1.2 Identifikasi Masalah	5
1.3 Tujuan Penelitian	5
1.4 Kegunaan Penelitian	6
BAB II KAJIAN PUSTAKA, RERANGKA TEORITIS, RERANGKA PEMIKIRAN, DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS	
2.1 Kajian Pustaka	7
2.1.1 Kinerja Keuangan	7

2.1.1.1 Pengertian Kinerja Keuangan Perusahaan	7
2.1.1.2 Tujuan Penilaian Kinerja Keuangan	7
2.1.2 Laporan Keuangan	8
2.1.2.1 Pengertian Laporan Keuangan	8
2.1.2.2 Jenis Laporan Keuangan	9
2.1.2.3 Analisis Laporan Keuangan	10
2.1.2.4 Rasio Keuangan	11
2.1.3 <i>Return Saham</i>	13
2.2 Rerangka Teoritis	15
2.3 Kerangka Pemikiran	17
2.4 Pengembangan Hipotesis	20

BAB III METODE PENELITIAN

3.1 Populasi dan Sampel	25
3.2 Jenis dan Sumber Data	26
3.3 Teknik Pengumpulan Data	26
3.4 Definisi Operasional Variabel	26
3.5 Uji Asumsi Klasik	28
3.5.1 Uji <i>Outlier</i>	28
3.5.2 Uji Normalitas	29

3.5.3 Uji Multikolinearitas	29
3.5.4 Uji Heterokedastisitas	29
3.5.5 Uji Autokorelasi	30
3.6 Analisis Regresi Berganda	30
3.7 Pengujian Hipotesis	31
3.7.1 Uji F (Simultan)	31
3.7.2 Uji t (Parsial)	31
3.7.3 Koefisien Determinasi	31

BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN

4.1 Hasil Penelitian	32
4.1.1 Deskripsi Variabel Penelitian	32
4.1.2 Uji Asumsi Klasik	33
4.1.2.1 Uji <i>Outliers</i>	33
4.1.2.2 Uji Normalitas	34
4.1.2.3 Uji Mutikolinearitas	36
4.1.2.4 Uji Heterokedastisitas	37
4.1.2.5 Uji Autokorelasi	38
4.1.3 Analisis Data	39
4.1.4 Uji Hipotesis Penelitian	41

4.1.4.1 Uji t	41
4.1.4.2 Uji F	42
4.2 Pembahasan	42
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	
5.1 Kesimpulan	46
5.2 Keterbatasan Penelitian	47
5.3 Saran	48