

ABSTRACT

The capital market plays an important role in the world of economy. In Indonesia there is the Indonesia Stock Exchange and the stock exchanges have a fast development to become an alternative for companies to raise funds as well as profits for the investors. The purpose of the investors' investment rate of return is obtained as much as possible with a small level of risk. Therefore the investors are expected to have the ability to predict the stock price will come in order to achieve the objectives of the investment. Stock analysis can be done by examining the financial ratios of the company. This study aimed to analyze the influence of Liquidity Ratio, Profitability Ratio and Solvability Ratio to the stock price. The research was conducted during the period 2013-2015 with a sample of 11 companies listed on the Stock Exchange of Agribusiness. The Variables that we used are Current Ratio, Return on Equity and Debt to Equity Ratio. Data analysis method used is the Panel Data Analysis. Regression model testing conducted by a statistical test is the coefficient of determination and F Model Testing and Testing Panel Data Regression Coefficients (t test).

The results showed that the coefficient of determination test of the three variables may explain the lack of movement of the stock price as percentage of only 16.9398%. Then, based on the results of the F test showed that CR, DER and ROE don't have simultaneously significant effect on stock price. While based on t test results showed that the ROE has partially significant effect on stock price, while the variables CR and DER partially no significant effect on Stock Return.

Keywords: *BEI, CR, ROE, DER, stock price, Agribusiness, time series, panel data, 2013, 2015.*

MERCU BUANA

ABSTRAK

Pasar modal berperan sangat penting dalam perekonomian dunia saat ini. Di Indonesia terdapat Bursa Efek Indonesia dan merupakan bursa efek yang memiliki perkembangan cepat sehingga menjadi alternatif bagi perusahaan untuk mencari dana serta keuntungan bagi para investor. Tujuan dari para investor terhadap investasinya adalah memperoleh tingkat pengembalian yang sebesar-besarnya dengan tingkat resiko yang kecil. Oleh karena itu para investor diharapkan mempunyai kemampuan untuk memprediksi harga saham yang akan datang demi mencapai tujuan dari investasi tersebut. Analisis saham dapat dilakukan dengan meneliti rasio-rasio keuangan yang dimiliki perusahaan. Penelitian ini untuk mengetahui pengaruh rasio likuiditas, rasio profitabilitas dan rasio solvabilitas terhadap harga saham. Variabel yang digunakan dalam penelitian adalah Current Ratio, Return on Equity, dan Debt to Equity Ratio. Penelitian ini dilakukan selama periode 2013–2015 dengan sampel sebanyak 11 perusahaan Agribisnis yang terdaftar di BEI. Metode analisis data yang digunakan adalah Analisis Data Panel. Pengujian model regresi dilakukan dengan uji statistik yaitu Koefisien Determinasi dan Pengujian Model F serta Pengujian Koefisien Regresi Data Panel (uji t)

Hasil penelitian menunjukkan bahwa pada uji koefisien determinasi ketiga variabel kurang dapat menjelaskan dari pergerakan Harga Saham karena prosentasenya hanya 16,9398%. Kemudian, berdasarkan hasil uji F menunjukkan bahwa CR, DER dan ROE secara simultan tidak berpengaruh signifikan terhadap Harga Saham. Sementara berdasarkan hasil uji t menunjukkan bahwa variabel ROE secara parsial berpengaruh signifikan terhadap Harga Saham, Sementara variable CR dan DER secara parsial tidak berpengaruh signifikan terhadap Return Saham.

Kata Kunci : BEI, CR, ROE, DER, Harga Saham, Agribisnis, Time Series, Data Panel, 2013, 2015