

## ABSTRACT

*This study aims to analyze the influence of liquidity ratio, solvability, activity, profitability and market value on stock return both simultaneously and partially in mining companies that listed in Indonesian Stock Exchange period 2010-2014. The population of this research is mining companies in sub sector coal mining and sub sector metal and mineral mining. The samples are obtained by using the purposive sampling method until only 7 companies left to be taken as samples in this research. This research use regression panel data method using Eviews 7.0, to find the effect of independent variables, with proxy CR, DER, TATO, NPM and PER on Stock Return and Stock Excess Return. The results of this research show that CR, DER, TATO, NPM and PER have significant effect on Stock Return and Stock Excess Return simultaneously. Liquidity ratio, solvability and activity that proxied by CR, DER and TATO does not have significant effect on Stock Return and Stock Excess Return partially, while profitability and market value that proxied by NPM and PER have significant effect on Stock Return and Stock Excess Return.*

*Key words : liquidity, solvability, activity, profitability, market value, stock return.*



## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisa pengaruh rasio likuiditas, solvabilitas, aktivitas, profitabilitas dan nilai pasar terhadap keuntungan saham baik secara simultan maupun parsial pada perusahaan sektor pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2010-2014. Populasi dari penelitian ini adalah perusahaan pertambangan sub sektor *coal mining* dan sub sektor *metal and mineral mining*. Sampel diambil dengan menggunakan metode *purposive sampling* sehingga diperoleh 7 perusahaan yang memenuhi syarat sebagai sampel. Penelitian ini menggunakan metode analisis regresi data panel dengan program Eviews 7.0, untuk mengetahui pengaruh variabel bebas yang terdiri dari proksi CR, DER, TATO, NPM dan PER terhadap *return* saham dan *excess return*. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa terdapat pengaruh secara simultan pada variabel CR, DER, TATO, NPM dan PER terhadap *return saham dan excess return*. Secara parsial variabel rasio likuiditas, solvabilitas dan aktivitas yang masing-masing diproksikan oleh CR, DER dan TATO tidak memiliki pengaruh signifikan terhadap *return saham dan excess return* sedangkan variabel profitabilitas dan nilai pasar diproksikan oleh NPM dan PER berpengaruh signifikan terhadap *return saham dan excess return*.

Kata Kunci : likuiditas, solvabilitas, aktivitas, profitabilitas, *return* saham.

UNIVERSITAS  
MERCU BUANA