

**FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI HARGA
SAHAM PADA PERUSAHAAN SEKTOR PERTAMBANGAN
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA**

SKRIPSI

Tujuan proposal penelitian adalah untuk Menyusun Skripsi di Lingkungan
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Yapis Papua
Program Studi Manajemen



Diajukan Oleh:
Ratna WulanDari
16-111-192

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS YAPIS PAPUA
JAYAPURA
2021**

SKRIPSI

FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN SEKTOR PERTAMBANGAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA

Diajukan Oleh:
Ratna WulanDari
16-111-192

Telah disetujui oleh:

Jayapura,

Dosen Pembimbing I

Dosen Pembimbing II

Dr. Abdul Rasyid, S.Pd., SE., M.Si.

Dr. Zakaria, SE., M.Si.

**Mengetahui,
Ketua Program Studi Manajemen**

Dr. Suratini, S.E., M.Si.

KATA PENGANTAR

Puji syukur kehadiran Tuhan Yang Maha Esa atas segala berkat dan tuntunan-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini. Terima kasih yang tak terhingga dan penghargaan yang setinggi-tingginya penulis ucapkan kepada Bapak Dr. Abdul Rasyid, S.Pd., SE., M.Si. selaku dosen pembimbing I dan Bapak Dr. Zakaria, SE., M.Si. selaku pembimbing II yang telah meluangkan waktunya dan penuh perhatian memberikan bimbingan, dorongan serta saran dalam proses penyelesaian penyusunan skripsi ini.

Penyusunan skripsi ini tidak lepas dari bantuan dari berbagai pihak, Oleh karena itu, penulis mengucapkan terima kasih dan penghargaan kepada:

1. Ahpas Saripudin dan Retno Fajar Wati selaku Kedua Orang Tua penulis yang memberikan segala dukungan dalam bentuk apapun kepada penulis selama menempuh studi.
2. Bapak Dr. H. Muhdi B. Hi Ibrahim, SE., MM. selaku Rektor Universitas Yapis Papua atas kesempatan yang diberikan kepada penulis guna mengikuti pendidikan di Universitas Yapis Papua.
3. Bapak Dr. Muh. Aldrin Akbar, SE., MM. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Yapis Papua atas kesempatan yang diberikan kepada penulis guna mengikuti pendidikan pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Yapis Papua.
4. Ibu Dr. Suratini, SE., M.Si. selaku Ketua Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Yapis Papua atas kesempatan dan fasilitas

yang diberikan kepada penulis selama menempuh pendidikan sampai dengan penyelesaian studi.

5. Segenap Dosen Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Yapis Papua yang telah mendidik dan membimbing penulis selama studi.
6. Staf Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Yapis Papua atas bantuannya kepada penulis.
7. Teman-teman seperjuangan di Universitas Yapis Papua, atas bantuan dan kesempatan untuk berdiskusi.

Demikian skripsi ini dibuat dengan sebenar-benarnya, semoga proposal penelitian ini dapat bermanfaat bagi semua pihak yang memerlukannya.

Jayapura, Juli 2021

Ratna WulanDari

DAFTAR ISI

Halaman Judul.....	i
Lembar Pengesahan Proposal	ii
Kata Pengantar	iii
Daftar Isi.....	v
Daftar Tabel	vii
Daftar Gambar.....	viii
Daftar Lampiran	ix
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang.....	1
B. Rumusan Masalah.....	5
C. Tujuan Penelitian.....	5
D. Manfaat Penelitian.....	6
BAB II KAJIAN PUSTAKA DAN HIPOTESIS	7
A. Kajian Teori.....	7
1. Teori Signal (<i>Signalling Theory</i>)	7
2. Harga Saham.....	8
3. Likuiditas	11
4. <i>Leverage</i>	15
5. Profitabilitas.....	20
B. Penelitian Terdahulu.....	23
C. Model Konseptual.....	27
D. Hipotesis Penelitian	28
BAB III METODE PENELITIAN	32
A. Jenis dan Rancangan Penelitian.....	32
B. Populasi dan Sampel.....	32
C. Variabel Penelitian	34
D. Jenis dan Sumber Data	36
E. Metode Pengumpulan Data	36
F. Metode Analisis Data	37

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	43
A. Analisis dan Hasil Penelitian.....	43
B. Pengujian Hipotesis	49
C. Pembahasan	55
BAB V PENUTUP	61
A. Kesimpulan.....	61
B. Saran	62
DAFTAR PUSTAKA	63

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Fenomena Harga Saham Februari 2021	2
Tabel 1.2 Data Penurunan Harga Saham 5 Emiten Sektor Pertambangan	3
Tabel 2.1 <i>Mapping</i> Penelitian Terdahulu	24
Tabel 3.1 Rincian Pengambilan Sampel	33
Tabel 3.2 Daftar Sampel Penelitian	33
Tabel 4.1 Tabel Statistik Deskriptif	43
Tabel 4.2 Hasil Uji Normalitas	45
Tabel 4.3 Hasil Uji Multikolinearitas.....	46
Tabel 4.4 Hasil Uji Autokorelasi	47
Tabel 4.5 Analisis Regresi Linear Berganda.....	49
Tabel 4.6 Analisis Uji t Parsial	51
Tabel 4.7 Analisis Uji F Simultan.....	53
Tabel 4.8 Uji Determinasi (R^2)	54

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Model Empiris.....	28
Gambar 4.1 Hasil Uji Heteroskedastisitas	48

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Perusahaan Pertambangan di BEI	66
Lampiran 2 Data Tabulasi.....	68
Lampiran 3 Hasil Olahan Data SPSS.....	70

DAFTAR PUSTAKA

- Anoraga, Pandji. 2006. *Pengantar Pasar Modal*. Edisi 1. Jakarta: Rineka Cipta.
- Asniwati. 2019. "Pengaruh Likuiditas Dan Profitabilitas Terhadap Harga Saham Pada Pt. Indofood CBP Sukses Makmur Tbk Di Bursa Efek Indonesia." *Jurnal Economix* 7 (2) : 72–83.
- Auliya, Avita Nur. 2020. "Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas Dan Leverage Terhadap Harga Saham." *Jurnal Ilmu dan Riset Manajemen* 9 (8) : 1–17.
- Brigham, Eugene F., & Joel F. Houston. 2014. *Dasar-Dasar Manajemen Keuangan*. Edisi 11. Jakarta: Salemba Empat.
- Darmadji, Tjiptono, & Fakhrudin. 2012. *Pasar Modal Di Indonesia*. Edisi 3. Jakarta: Salemba Empat.
- Egam, Gerald Edsel Yermia, Ventje Ilat, & Sonny Pangerapan. 2017. "Pengaruh Return On Asset (ROA), Return On Equity (ROE), Net Profit Margin (NPM), Dan Earning Per Share (EPS) Terhadap Harga Saham Perusahaan Yang Tergabung Dalam Indeks LQ45 Di Bursa Efek Indonesia Periode Tahun 2013-2015." *Jurnal EMBA* 5 (1) : 105–14.
- Ghozali, Imam. 2018. *Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 25*. Edisi 9. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Gitman, Lawrence J, & Chad J. Zutter. 2012. *Principles of Managerial Finance*. Edisi 13. New York: Pearson Education Limited.
- Hanafi, Mamduh M., & Abdul Halim. 2014. *Analisis Laporan Keuangan*. Edisi 7. Yogyakarta: UPP STIM YKPN.
- Hartono, Jogiyanto. 2017. *Teori Portofolio dan Analisis Investasi*. Edisi 10. Yogyakarta: BPF.
- Horne, James C. Van, & John M Wachowicz. 2012. *Prinsip-Prinsip Manajemen Keuangan*. Edisi 13. Jakarta: Salemba Empat.
- Husnan, Suad. 2010. *Manajemen Keuangan Teori dan Penerapan (Keputusan Jangka Panjang)*. Edisi 4. Yogyakarta: BPF.
- Jamilah. 2020. "Pengaruh Likuiditas, Profitabilitas, Dan Nilai Pasar Terhadap Harga Saham Perusahaan Transportasi." *Jurnal Ilmu dan Riset Manajemen* 9 (1) : 1–19.
- Jensen, Michael, & W.H. Meckling. 1976. "Theory of The Firm: Managerial Behaviour, Agency Cost and Ownership Structure." *Journal of Financial Economics* 3 (1) : 305–60.

- Kasmir. 2014. *Analisis Laporan Keuangan*. Edisi 7. Jakarta: PT. Rajagrafindo Persada.
- Kosim, Belliwati, & Maya Safira. 2020. "Pengaruh Likuiditas, Leverage Dan Profitabilitas Terhadap Harga Saham Pada Perusahaan Sub Sektor Pertambangan Batu Bara Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia." *Jurnal Universitas Muhammadiyah Palembang* 1 (1) : 843–49. <http://jurnal.um-palembang.ac.id/motivasi>.
- Nazariah, Maisur, & Khaira Maulida. 2020. "Pengaruh Rasio Solvabilitas, Profitabilitas Dan Aktivitas Terhadap Harga Saham Pada Perusahaan Sub Sektor Pertambangan Batu Bara." *Seminar Nasional Multi Disiplin Ilmu* 1 (1) : 413–22.
- Novianto, Kirana Putri, & Budiyanto. 2020. "Pengaruh Likuiditas, Leverage, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Harga Saham Pada Perusahaan Property And Real Estate Yang Terdaftar Di Bei." *Jurnal Ilmu dan Riset Manajemen* 9 (5) : 1–18.
- Rosayana, Diah, Ratna Wijayanti Daniar Paramita, & Mimin Yatminiwati. 2020. "Pengaruh Profitabilitas, Solvabilitas, Likuiditas Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Harga Saham (Pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Makanan Dan Minuman Di Bei Periode 2016-2018)." *Journal of Accounting* 3 (1) : 12–20. <http://jkm.stiewidyagamalumajang.ac.id/index.php/jra>.
- Sartono, Agus. 2015. *Manajemen Keuangan Teori dan Aplikasi*. Edisi 4. Yogyakarta: BPFE.
- Sitinjak, Lilli, Jamaluddin, & Vidarwati Laia. 2020. "Pengaruh Rasio Likuiditas, Rasio Solvabilitas, Dan Rasio Profitabilitas Terhadap Harga Saham Properti Dan Perumahan (Perusahaan Manufaktur Di Bei Tahun 2016-2018)." *Jurnal Penelitian Ekonomi dan Akuntansi (JPENSI)* 5 (3) : 248–55. <http://jurnalekonomi.unisla.ac.id/index.php/jpensi>.
- Sugiyono. 2017. *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D*. Edisi 10. Bandung: CV Alfabeta.
- Sunyoto, Danang. 2016. *Manajemen dan Pengembangan Sumber Daya Manusia*.
- Syawalina, Cut Fitrika, & Teuku Raja Harun. 2020. "Pengaruh Likuiditas, Profitabilitas, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Harga Saham Pada Perusahaan Sektor Makanan Dan Minuman Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia." *Jurnal Akuntansi Muhammadiyah* 10 (2) : 188–96.
- Tandelilin, Eduardus. 2017. *Pasar Modal Manajemen Portofolio & Investasi*. Depok: PT. Kanisius.

- Tyas, Nirmala Hayuning, & Siti Almurni. 2020. "Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Dan Leverage Terhadap Harga Saham Perusahaan Properti Dan Real Estate Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015 2018." *Jurnal Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia* 1 (1) : 1–17.
- Wangarry, Andreas R., Agus T. Poputra, & Treesje Runtu. 2015. "Pengaruh Tingkat Return On Investment (ROI), Net Profit Margin (NPM), Dan Debt To Equity Ratio (DER) Terhadap Harga Saham Perbankan Di Bursa Efek Indonesia (BEI)." *Jurnal EMBA* 3 (4) : 470–77.
- Widiatmojo, Sawidji. 2006. *Cara Sehat Investasi Di Pasar Modal*. Edisi 1. Jakarta: Media Komputindo.