

## INTISARI

### **Analisis Pengaruh Liabilitas, *Debt to Equity Ratio* dan Laba Bersih Terhadap Harga Saham dengan Metode Regresi Data Panel**

(Studi Kasus: Harga Saham Lima Perusahaan Mineral dan Logam Periode 2011 - 2020 yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia)

Lalu Yasrul Honey Parhan

Program Studi Statistika, Fakultas Matematika dan Ilmu Pengetahuan Alam  
Universitas Islam Indonesia

Sektor pertambangan merupakan salah satu dari beberapa penopang pembangunan ekonomi negara Indonesia, karena perannya sebagai penyedia sumber daya energi yang sangat diperlukan bagi pertumbuhan perekonomian. Perusahaan-perusahaan tambang khususnya untuk perusahaan tambang mineral dan logam melakukan investasi saham untuk memperoleh modal usaha yang akan digunakan untuk kegiatan operasi perusahaan, dan salah satu hal yang harus menjadi fokus pertimbangan seseorang investor adalah harga saham. Ada beberapa faktor yang mempengaruhi harga saham itu sendiri, dimana peneliti disini memasukan liabilitas, *debt to equity ratio*, dan laba bersih. Tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui apakah liabilitas, *debt to equity ratio*, dan laba bersih berpengaruh terhadap harga saham lima perusahaan mineral dan logam pada periode 2011 sampai dengan 2020. Metode yang digunakan adalah regresi data panel. Hasil dari penelitian ini didapatkan model regresi data panel *Random Effect Model* dengan  $\hat{Y}_{it} = 478.21 + 51.3903 X_{1it} - 127.2574 X_{2it} + 135.7886 X_{3it} + C_i$  Dimana  $X_1$  adalah liabilitas,  $X_2$  adalah *debt to equity ratio*, dan  $X_3$  adalah laba bersih dan  $i$  adalah *cross section* ke- $i$ . Setiap model memiliki nilai  $C_i$  yang berbeda-beda untuk setiap perusahaan mineral dan logam. Artinya setiap kenaikan satuan harga saham juga bergantung pada  $C_i$  disetiap perusahaannya. Berdasarkan uji F dan uji t, menunjukkan bahwa secara simultan dan parsial, variabel liabilitas, *debt to equity ratio*, dan laba bersih berpengaruh signifikan terhadap harga saham. Diperoleh nilai koefisien determinasi sebesar 53.3% dan sisanya 46.7 % dijelaskan oleh faktor lain yang tidak disebutkan didalam model.

**Kata Kunci:** Liabilitas, *Debt to Equity Ratio*, Laba Bersih, Harga Saham, Regresi Data Panel

## ABSTRACT

### **Analysis of The Influence of Liability, Debt to Equity Ratio and Net Income against Stock Price with Panel Data Regression Method**

(Case Study: Stock Prices of Five Mineral and Metal Companies For The Period 2011 - 2020 Listed on the Indonesia Stock Exchange)

Lalu Yasrul Honey Parhan

Department of Statistics, Faculty of Mathematics and Natural Sciences  
Universitas Islam Indonesia

*The mining sector is one of the support of Indonesia's economic development, because of its role as a provider of energy resources that are needed for economic growth. Mining companies, especially for mineral and metal mining companies, invest in stocks to obtain business capital that will be used for the company's operations, and one thing that should be the focus of an investor's consideration is the stock price. There are several factors that affect the stock price itself, where researchers here include liability, debt to equity ratio, and net income. The purpose of this study is to determine whether liability, debt to equity ratio, and net income affect the share prices of five mineral and metal companies in the period 2011 to 2020. The method used is regression of panel data. The results of this study obtained the random effect panel data regression model with  $\hat{Y}_{it} = 478.21 + 51.3903 X_{1it} - 127.2574 X_{2it} + 135.7886 X_{3it} + C_i$  which  $X_1$  is the liability,  $X_2$  is debt to equity ratio, and  $X_3$  is net income and  $i$  is the  $i$ th cross section. Each model has  $C_i$  different values for each mineral and metal company. This means that every increase in the unit price of the stock also depends on  $C_i$  each company. Based on the  $F$  test and the  $t$  test, it shows that simultaneously and partially, variables in equity, debt to equity ratio, and net income have a significant effect on the stock price. Determinant coefficient value of 53.3% and remaining 46.7% is explained by other factors not mentioned in the model.*

**Keywords:** *Liability, Debt to Equity Return, Net Income, Stock Price, Regression Data Panel*