

LAMPIRAN 1

Data EPS, PER, dan DER Perusahaan Pertambangan

	RETURN	2005	2006	2007	2008	2009
1	PT Aneka Tambang (Persero) Tbk. (ANTM)	1.0725	1.2378	-0.441	-0.7564	1.0183
2	PT Ratu Prabu Energy Tbk. (ARTI)	-0.3417	0	-0.367	0.16	-0.1897
3	PT Central Korporindo Internasional Tbk. (CITA)	-0.4483	0.75	0	-0.0714	0.1538
4	PT Citatah Industri Marmer Tbk. (CTTH)	-0.1667	-0.3	1.4857	-0.4253	0.36
5	PT Delta Dunia Makmur Tbk. (DOID)	0.4167	-0.2059	7.6667	-0.5726	2.38
6	PT Energi Mega Persada Tbk. (ENRG)	0.25	-0.3067	1.8654	-0.9436	1.2976
7	PT International Nickel Indonesia Tbk. (INCO)	-0.0707	1.3574	2.1048	-0.9799	0.8912
8	PT Medco Energi International Tbk. (MEDC)	0.6265	0.0519	0.4507	-0.6369	0.3102
9	PT Bukit Asam (Persero) Tbk. (PTBA)	0.1803	0.9583	2.4043	-0.425	1.5
10	PT Petrosea Tbk. (PTRO)	0.7391	-0.1357	-0.058	-0.3684	1.875

	EARNING PER SHARE	2005	2006	2007	2008	2009
1	PT Aneka Tambang (Persero) Tbk. (ANTM)	441.34	813.96	538.08	143.43	63.35
2	PT Ratu Prabu Energy Tbk. (ARTI)	25.32	-45.15	-103.94	21.14	-115.01
3	PT Central Korporindo Internasional Tbk. (CITA)	1.71	87.74	57.65	139.88	36.77
4	PT Citatah Industri Marmer Tbk. (CTTH)	-33.71	-24.50	-10.03	2.85	13.57
5	PT Delta Dunia Makmur Tbk. (DOID)	1.01	0.66	1.76	-1.50	-23.58
6	PT Energi Mega Persada Tbk. (ENRG)	21.18	14.10	8.03	-2.43	-120.09
7	PT International Nickel Indonesia Tbk. (INCO)	265.20	466.60	111.20	395.00	187.00
8	PT Medco Energi International Tbk. (MEDC)	220.57	111.00	18.65	920.71	54.25
9	PT Bukit Asam (Persero) Tbk. (PTBA)	202.65	210.72	329.93	741.17	1183.85
10	PT Petrosea Tbk. (PTRO)	814.98	566.31	651.53	189.44	148.19

	PRICE EARNING RATIO	2005	2006	2007	2008	2009
1	PT Aneka Tambang (Persero) Tbk. (ANTM)	8.10	9.83	8.32	7.60	34.73
2	PT Ratu Prabu Energy Tbk. (ARTI)	31.21	-17.50	-4.81	27.43	-4.08
3	PT Central Korporindo Internasional Tbk. (CITA)	233.75	7.98	12.14	4.65	20.40
4	PT Citatah Industri Marmer Tbk. (CTTH)	-1.48	-1.43	-8.67	17.53	5.01
5	PT Delta Dunia Makmur Tbk. (DOID)	168.30	205.45	664.00	-332.92	-71.68
6	PT Energi Mega Persada Tbk. (ENRG)	35.42	36.89	185.55	-34.62	-1.61
7	PT International Nickel Indonesia Tbk. (INCO)	4.96	6.64	86.57	4.88	19.48
8	PT Medco Energi International Tbk. (MEDC)	15.30	31.98	276.11	2.03	45.16
9	PT Bukit Asam (Persero) Tbk. (PTBA)	8.88	16.72	36.07	9.31	14.57
10	PT Petrosea Tbk. (PTRO)	8.59	10.68	8.76	19.00	69.85

	DEBT TO EQUITY RATIO	2005	2006	2007	2008	2009
1	PT Aneka Tambang (Persero) Tbk. (ANTM)	1.11	0.70	0.37	0.26	0.22
2	PT Ratu Prabu Energy Tbk. (ARTI)	1.72	0.62	0.82	1.32	1.74
3	PT Central Korporindo Internasional Tbk. (CITA)	11.60	10.00	1.69	0.91	0.71
4	PT Citatah Industri Marmer Tbk. (CTTH)	12.84	-52.63	3.29	3.46	2.04
5	PT Delta Dunia Makmur Tbk. (DOID)	1.61	1.03	2.05	0.19	33.04

6	PT Energi Mega Persada Tbk. (ENRG)	8.15	3.63	1.80	2.39	4.87
7	PT International Nickel Indonesia Tbk. (INCO)	0.29	0.26	0.36	0.21	0.29
8	PT Medco Energi International Tbk. (MEDC)	1.70	2.21	2.94	1.68	1.85
9	PT Bukit Asam (Persero) Tbk. (PTBA)	0.38	0.35	0.48	0.51	0.40
10	PT Petrosea Tbk. (PTRO)	0.59	0.60	0.95	1.52	1.43

LAMPIRAN 2

Data Pengolahan Input Pada Software

id	year	return	eps	per	der
_ANTM	2005	1.0725	441.34	8.10	1.11
_ANTM	2006	1.2378	813.96	9.83	0.70
_ANTM	2007	-0.4406	538.08	8.32	0.37
_ANTM	2008	-0.7564	143.43	7.60	0.26
_ANTM	2009	1.0183	63.35	34.73	0.22
_ARTI	2005	-0.3417	25.32	31.21	1.72
_ARTI	2006	0	-45.15	-17.50	0.62
_ARTI	2007	-0.3671	-103.94	-4.81	0.82
_ARTI	2008	0.16	21.14	27.43	1.32
_ARTI	2009	-0.1897	-115.01	-4.08	1.74
_CITA	2005	-0.4483	1.71	233.75	11.60
_CITA	2006	0.75	87.74	7.98	10.00
_CITA	2007	0	57.65	12.14	1.69
_CITA	2008	-0.0714	139.88	4.65	0.91
_CITA	2009	0.1538	36.77	20.40	0.71
_CTTH	2005	-0.1667	-33.71	-1.48	12.84
_CTTH	2006	-0.3	-24.50	-1.43	-52.63
_CTTH	2007	1.4857	-10.03	-8.67	3.29
_CTTH	2008	-0.4253	2.85	17.53	3.46
_CTTH	2009	0.36	13.57	5.01	2.04
_DOID	2005	0.4167	1.01	168.30	1.61
_DOID	2006	-0.2059	0.66	205.45	1.03
_DOID	2007	7.6667	1.76	664.00	2.05
_DOID	2008	-0.5726	-1.50	-332.92	0.19
_DOID	2009	2.38	-23.58	-71.68	33.04
_ENRG	2005	0.25	21.18	35.42	8.15
_ENRG	2006	-0.3067	14.10	36.89	3.63
_ENRG	2007	1.8654	8.03	185.55	1.80
_ENRG	2008	-0.9436	-2.43	-34.62	2.39
_ENRG	2009	1.2976	-120.09	-1.61	4.87
_INCO	2005	-0.0707	265.20	4.96	0.29
_INCO	2006	1.3574	466.60	6.64	0.26
_INCO	2007	2.1048	111.20	86.57	0.36
_INCO	2008	-0.9799	395.00	4.88	0.21
_INCO	2009	0.8912	187.00	19.48	0.29
_MEDC	2005	0.6265	220.57	15.30	1.70

_MEDC	2006	0.0519	111.00	31.98	2.21
_MEDC	2007	0.4507	18.65	276.11	2.94
_MEDC	2008	-0.6369	920.71	2.03	1.68
_MEDC	2009	0.3102	54.25	45.16	1.85
_PTBA	2005	0.1803	202.65	8.88	0.38
_PTBA	2006	0.9583	210.72	16.72	0.35
_PTBA	2007	2.4043	329.93	36.07	0.48
_PTBA	2008	-0.425	741.17	9.31	0.51
_PTBA	2009	1.5	1183.85	14.57	0.40
_PTRO	2005	0.7391	814.98	8.59	0.59
_PTRO	2006	-0.1357	566.31	10.68	0.60
_PTRO	2007	-0.0579	651.53	8.76	0.95
_PTRO	2008	-0.3684	189.44	19.00	1.52
_PTRO	2009	1.875	148.19	69.85	1.43
	mean	0.5071	195.8308	38.8206	1.611
	minimum	-0.9799	-120.09	-332.92	-52.63
	maximum	7.6667	1183.85	664	33.04
	std. dev.	1.3483	297.8339	123.2661	9.393049

LAMPIRAN 3

Hasil Uji *Outlier*

Casewise Diagnostics^a

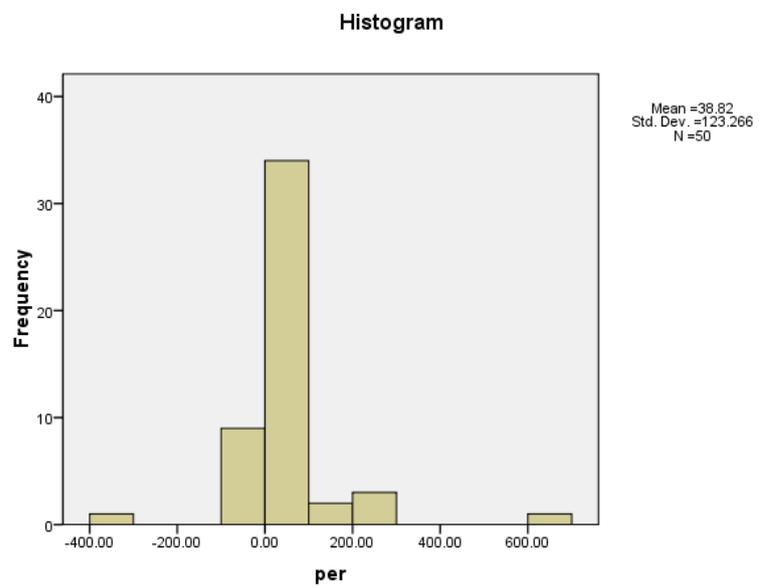
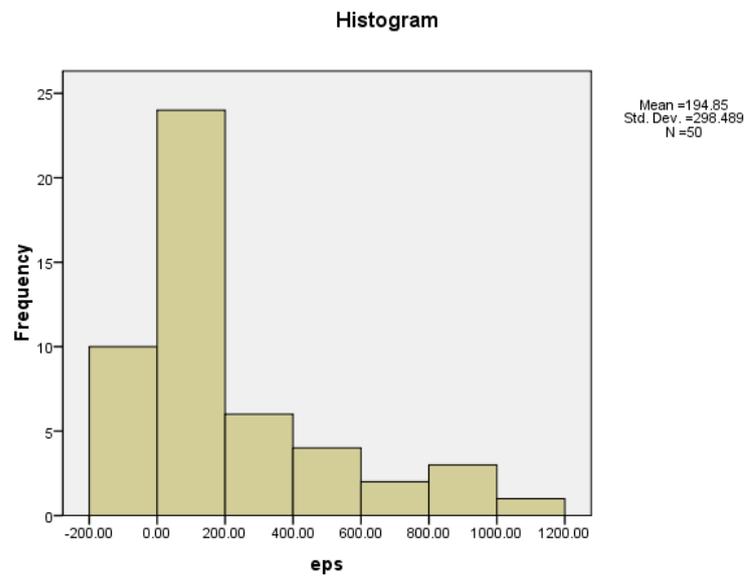
Case Number	Std. Residual	return	Predicted Value	Residual
1	.662	1.07	.3637	.70878
2	.704	1.24	.4844	.75338
3	-.768	-.44	.3810	-.82161
4	-.940	-.76	.2501	-1.00649
5	.568	1.02	.4104	.60797
6	-.697	-.34	.4038	-.74546
7	-.024	.00	.0257	-.02570
8	-.435	-.37	.0983	-.46539
9	-.195	.16	.3687	-.20867
10	-.287	-.19	.1179	-.30759
11	-2.270	-.45	1.9810	-2.42925
12	.302	.75	.4268	.32321
13	-.264	.00	.2824	-.28245
14	-.292	-.07	.2415	-.31292
15	-.149	.15	.3133	-.15947
16	-.510	-.17	.3796	-.54629
17	.565	-.30	-.9049	.60493
18	1.248	1.49	.1498	1.33587
19	-.712	-.43	.3371	-.76236
20	.125	.36	.2266	.13343
21	-.858	.42	1.3350	-.91833
22	-1.667	-.21	1.5785	-1.78436
23	2.729	7.67	4.7464	2.92027
24	1.459	-.57	-2.1341	1.56147
25	1.945	2.38	.2983	2.08173
26	-.288	.25	.5579	-.30787
27	-.732	-.31	.4768	-.78350

28	.379	1.87	1.4593	.40604
29	-.841	-.94	-.0436	-.90003
30	1.030	1.30	.1949	1.10276
31	-.319	-.07	.2707	-.34141
32	.946	1.36	.3449	1.01255
33	1.234	2.10	.7840	1.32086
34	-1.205	-.98	.3093	-1.28928
35	.510	.89	.3459	.54532
36	.253	.63	.3554	.27106
37	-.368	.05	.4456	-.39375
38	-1.547	.45	2.1067	-1.65600
39	-1.047	-.64	.4836	-1.12050
40	-.188	.31	.5112	-.20102
41	-.093	.18	.2798	-.09947
42	.582	.96	.3355	.62278
43	1.772	2.40	.5083	1.89593
44	-.822	-.42	.4542	-.87924
45	.816	1.50	.6271	.87294
46	.248	.74	.4740	.26510
47	-.510	-.14	.4106	-.54628
48	-.457	-.06	.4310	-.48885
49	-.688	-.37	.3675	-.73596
50	1.096	1.88	.7019	1.17314

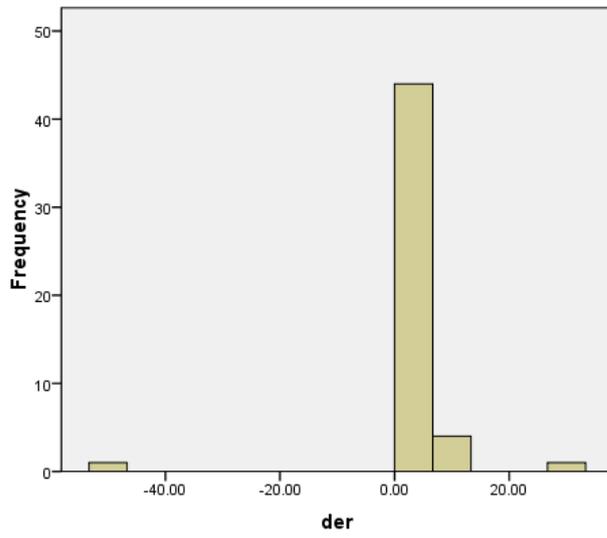
a. Dependent Variable: return

LAMPIRAN 4

Histogram Persebaran Data

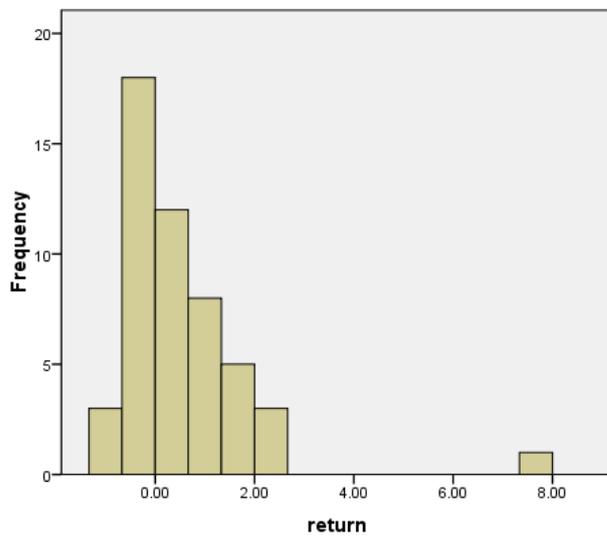


Histogram



Mean =1.61
Std. Dev. =9.393
N =50

Histogram



Mean =0.51
Std. Dev. =1.348
N =50

LAMPIRAN 5

Tabel Review Penelitian Terdahulu

No	Peneliti	Judul	Kesamaan Variabel	Hasil
1	Martani, Mulyono, dan Rahfiani (2009)	<i>The effect of financial ratios, firm size, and cash flow from operating activities in the interim report to the stock return</i>	DER	DER berpengaruh positif dan signifikan
2	Solechan (2009)	Pengaruh Earning, Manajemen Laba, IOS, Beta, Size, dan Rasio Hutang terhadap Return Saham Pada Perusahaan yang Go Public di BEI	EPS dan DER	EPS dan DER berpengaruh positif dan signifikan
3	Yunanto dan Medyawati (2009)	Studi Empiris Terhadap Faktor Fundamental dan Teknikal yang Mempengaruhi Return Saham Pada Bursa Efek Jakarta	DER	DER berpengaruh negatif dan signifikan
4	Wijaya (2008)	Pengaruh Rasio Modal Saham Terhadap Return Saham Perusahaan-Perusahaan Telekomunikasi Go Public di Indonesia Periode 2007	PER	PER berpengaruh positif dan tidak signifikan
5	Samontaray (2010)	<i>Impact of Corporate Governance on the Stock Prices of the Nifty 50 Broad Index Listed Companies</i>	EPS, PER, Dan DER	EPS berpengaruh positif dan signifikan. PER DER berpengaruh positif dan tidak signifikan
6	Somoye, Akintoye, dan Oseni (2009)	<i>Determinants of Equity Prices in the Stock Markets</i>	EPS	EPS berpengaruh positif dan signifikan
7	Aga (2006)	<i>An Empirical Investigation of the Relationship between Inflation, P/E Ratios and Stock Price Behaviors Using a New Series Called Index-20 for Istanbul Stock Exchange</i>	PER	PER berpengaruh positif dan signifikan

8	Nugroho (2009)	Analisis Pengaruh Pengembalian Investasi dan Penerimaan Per Saham Terhadap Harga Saham (Studi Pada Perusahaan Rokok di Bursa Efek Indonesia)	EPS	EPS berpengaruh positif dan tidak signifikan
9	Tripathi (2009)	<i>Company Fundamentals and Equity Returns in India</i>	PER dan DER	PER berpengaruh negatif dan signifikan. DER berpengaruh positif dan signifikan
10	Stefanis (2006)	<i>Testing The Relation Between Price-To-Earning Ratio and Stock Returns in The Athens Stock Exchange</i>	PER	PER berpengaruh negatif dan signifikan
11	Sasanti (2005)	Analisis Faktor-faktor yang Berimplikasi terhadap Fluktuasi Harga Saham di Bursa Efek Jakarta	PER	PER berpengaruh positif dan signifikan
12	Stella (2009)	Pengaruh <i>Price to Earning Ratio, Debt to Equity Ratio, Return On Asset</i> , dan <i>Price to Book Value</i> terhadap Harga Pasar Saham	PER dan DER	PER berpengaruh positif dan signifikan. DER berpengaruh negatif dan signifikan
13	Sulaiman dan Handi (2008)	Pengaruh Kinerja Keuangan terhadap <i>Return Saham</i> Pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Jakarta	EPS	EPS berpengaruh positif dan tidak signifikan
14	Setianingrum (2009)	Pengaruh Faktor-Faktor Fundamental dan Risiko Sistemik terhadap Harga Saham (Studi Kasus Pada Perusahaan Manufaktur BEI)	EPS dan DER	EPS berpengaruh positif dan signifikan. DER berpengaruh positif dan tidak signifikan
15	Hidayat (2009)	Pengaruh Rasio Keuangan terhadap <i>Return Saham</i> Pada Perusahaan yang terdaftar di BEI	EPS , PER, dan DER	DER negatif tidak signifikan. EPS positif tidak signifikan. PER positif signifikan
16	Kurniati (2009)	Analisis Pengaruh Penilaian Kinerja terhadap <i>Return Saham</i> Pada Perusahaan Manufaktur Jenis <i>Consumer</i>	EPS	EPS positif signifikan

		<i>Goods</i> BEI 2003-2007		
17	Hijriah (2007)	Pengaruh Faktor Fundamental dan Risiko Sistematis terhadap Harga Saham Properti di BEI	EPS, PER, dan DER	PER signifikan positif. EPS DER negatif tidak signifikan
18	Astuti (2006)	Analisis Pengaruh Faktor-faktor Fundamental, EVA, dan MVA terhadap <i>Return</i> Saham	DER	DER berpengaruh negatif dan tidak signifikan

LAMPIRAN 6

Bagan Kerangka Pemikiran

