



## ABSTRAK

Penelitian ini sangat penting untuk diketahui oleh para analis keuangan dan investor pasar saham bahwa setiap industri memiliki karakteristik unik yang tidak dimiliki oleh sektor industri yang lain. Karakteristik unik tersebut mempengaruhi indeks di masing-masing sektor industri. Penelitian ini bertujuan untuk menguji rasio keuangan apa saja yang mempengaruhi indeks sembilan sektor industri di Bursa Efek Indonesia. Indeks sektoral menjadi sangat penting untuk dianalisis karena menjadi salah satu tolok ukur tingkat kembalian saham yang diharapkan oleh investor. Dalam penelitian ini juga memberikan informasi mengenai tingkat risiko sektor industri di Bursa Efek Indonesia berdasarkan data historis selama periode tahun 2000-2015. Hasil penelitian ini akan bermanfaat bagi investor dalam mengambil keputusan dalam penentuan investasi yang akan dilakukan berdasarkan klasifikasi sektor industri.

Hasil penelitian ini menunjukkan tidak semua rasio keuangan yang digunakan selama ini tepat digunakan ke seluruh sektor industri. Hanya satu rasio yang dapat digunakan untuk kesembilan sektor industri yaitu ASSET. Hasil pengujian lain dalam penelitian ini menunjukkan bahwa sektor pertambangan menjadi sektor industri yang memiliki resiko terbesar sehingga pelaku pasar dan investor wajib berhati-hati dalam berinvestasi di sektor ini

Kata kunci: ASSET, SALES, ROA, PER, DER, PROFIT\_MARGIN, INDEKS\_SEKTOR, RISIKO



## **ABSTRACT**

This research is very important to know by the financial analysts and stock market investors that each industry has unique characteristics that are not owned by other industrial sectors. These unique characteristics affect the index in each industry sector. This study aims to examine what financial ratios affect the index of nine industrial sectors in Indonesia Stock Exchange. Industrial index becomes very important to be analyzed because it becomes one of benchmark return rate of stock which is expected by investor. In this study also provides information on the risk level of industrial sector in Indonesia Stock Exchange based on historical data during the period of 2000-2015. The results of this study will be useful for investors in making decisions in determining the investment that will be made based on the classification of industrial sector.

The results of this study indicate that not all financial ratios used so far are appropriately used to all industrial sectors. Only one ratio can be used for the nine industrial sectors, namely ASSET. Other test results in this study indicate that the mining sector into an industry sector that has the greatest risk so that market participants and investors must be careful in the divestment in this sector

Keywords: ASSET, SALES, ROA, PER, DER, PROFIT\_MARGIN, INDEX\_SEKTOR, RISK