

ABSTRACT

This research aims to examine and analyze the influence of ROA, PER, CR, and DER against return of stocks on Coal Mining Sector companies listed on the Indonesia stock exchange. This study uses annual data for the period of observations from the year 2012 up to the year 2016. This type of Research is Descriptive of causality. The data used is the data panel which is a combination of data annual time sort and cross section are processed by using the E-program Views 09. Its population is the whole coal mining company listed on the Indonesia stock exchange years 2012 to 2016 a host of 23 companies. Sampling techniques using a purposive sampling, found samples of as much as 7 company with 5 years of observations so that the retrieved a total of observation as much as 35. Data obtained from the Indonesia Stock Exchange and Yahoo Finance. Data analysis in this research is the regression of the data panel. The model used is a Fixed Effect Model. The results of the analysis indicate that ROA negative effect was not significant, PER positif effect was not significant, while the CR and DER positive effect significantly to return stock mining sector in Indonesia stock exchange.

Keywords: ROA (Return on Asset), PER (Per Earning Ratio), CR (Current Ratio), DER (Debt to Equity Ratio), Stock Return.



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji dan menganalisis pengaruh ROA, PER, CR, dan DER terhadap *return* saham pada perusahaan Sektor Pertambangan Batubara yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Penelitian ini menggunakan data tahunan untuk periode observasi dari tahun 2012 sampai dengan tahun 2016. Jenis Penelitiannya adalah Deskriptif Kausalitas. Data yang digunakan merupakan data panel yang merupakan kombinasi data urut waktu tahunan dan *cross section* yang diolah dengan menggunakan program *E-Views* 09. Populasinya adalah seluruh perusahaan Pertambangan Batubara yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2012 sampai dengan tahun 2016 sejumlah 23 perusahaan. Teknik pengambilan sampel menggunakan *purposive sampling*, ditemukan sampel sebanyak 7 perusahaan dengan pengamatan 5 tahun sehingga diperoleh total observasi sebanyak 35. Data diperoleh dari *Indonesia Stock Exchange* dan *Yahoo Finance*. Analisis data pada penelitian ini adalah regresi data panel. Model yang digunakan adalah *Fixed Effect Model*. Hasil analisis menunjukkan bahwa ROA berpengaruh negatif tidak signifikan, PER berpengaruh positif tidak signifikan, sedangkan CR dan DER berpengaruh positif signifikan terhadap *return* saham sektor pertambangan di Bursa Efek Indonesia.

Kata Kunci: ROA (*Return on Asset*), PER (*Per Earning Ratio*), CR (*Current Ratio*), DER (*Debt to Equity Ratio*), *Return* saham.

UNIVERSITAS
MERCU BUANA