

## **ABSTRACT**

*This study discusses the effect of fundamental companies variables on stock returns the coal mining sector during the observation period 2012-2016. The data used is panel data which is combination annual time and cross section data which is processed by using E-Views 09. Data were obtained from the BPS, IDX, Yahoo Finance and BI. Sampling using judgment sampling with observation 5 years, 7 companies so that obtained total of 35 observations and the observation data collected by the techniques noted. The model used is the Random Effect Model. The result of analysis shows that EPS has negative effect is not significant meanwhile CR, DER has a significant positive effect and ROA have positive but not significant effect to stock return of coal mining sector in BEI.*

*Keywords:* current ratio, debt to equity ratio, return on assets, earning per share, stock return.



## ABSTRAK

Penelitian ini membahas pengaruh variabel fundamental perusahaan terhadap return saham sektor pertambangan batubara selama periode pengamatan 2012-2016. Data yang digunakan merupakan data panel yang merupakan kombinasi data urut waktu tahunan dan cross section yang diolah dengan menggunakan program E-Views 09. Data diperoleh dari Badan Pusat Statistik, Indonesia Stock Exchange, Yahoo Finance dan Bank Indonesia. Pengambilan sampel menggunakan judgment sampling dengan pengamatan 5 tahun dengan 7 perusahaan sehingga diperoleh total observasi sebanyak 35 dan dikumpulkan dengan teknik mencatat. Model yang digunakan adalah Fixed Effect Model. Hasil analisis menunjukkan bahwa EPS berpengaruh negatif tidak signifikan sedangkan CR, DER berpengaruh positif signifikan dan ROA berpengaruh positif namun tidak signifikan terhadap return saham sektor pertambangan di BEI.

Kata Kunci:*current ratio, debt equity to ratio, return on assets,earning per share, return saham.*

