

ABSTRACT

This study aims to determine the influence of fundamental variables consisting of Current Ratio, Return on assets, Debt to Equity Ratio, Total Turnover Ratio, Price Earning Ratio, Sustainable Growth Ratio of stock returns either simultaneously or partially, as well as identify and analyze the dominant variable effect on stock returns in the period 2009-2012 mining company in Indonesia Stock Exchange. This research is explanatory research, which explains the existence of influence between the dependent and independent variables through a hypothesis testing is done. The population in this study is a mining company listed on the Stock Exchange. For sampling that meet specified criteria, then obtained a sample of 15 companies. Analysis of the data used to test the hypothesis is to use the technique of multiple regression analysis. The results using multiple linear regression analysis showed simultaneous Current Ratio, Return on assest, Debt to Equity Ratio, Total Turnover Ratio, Price Earning Ratio, Sustainable Growth Ratio significant effect on stock returns on mining companies. Thus, it can be concluded that the independent variables are PER partially and simultaneously have a significant impact on the return of mining companies in Indonesia Stock Exchange.

Keywords : PER, TATO, Stock Return.



ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan mengetahui pengaruh variabel fundamental yang terdiri dari *Current Ratio*, *Return on Assets*, *Debt to Equity Ratio*, *Total Turnover Ratio*, *Price Earning Ratio*, *Sustainable Growth Ratio* terhadap *return* saham baik secara simultan maupun parsial, serta mengetahui dan menganalisis variabel dominan berpengaruh terhadap *return* saham pada perusahaan pertambangan periode 2009-2012 di Bursa Efek Indonesia. Jenis penelitian ini adalah *explanatory research*, yaitu menjelaskan ada tidaknya pengaruh antara variabel independen dengan variabel dependen melalui suatu pengujian hipotesis yang dilakukan. Populasi pada penelitian ini adalah perusahaan pertambangan yang terdaftar di BEI. Untuk pengambilan sampel yang memenuhi beberapa kriteria yang ditentukan, kemudian diperoleh sampel 15 perusahaan. Analisis data yang digunakan untuk menguji hipotesis adalah dengan menggunakan teknik analisis regresi berganda. Hasil penelitian dengan menggunakan analisis regresi linier berganda menunjukkan secara simultan *Current Ratio*, *Return on Assest*, *Debt to Equity Ratio*, *Total Turnover Ratio*, *Price Earning Ratio*, *Sustainable Growth Ratio* berpengaruh signifikan terhadap *return* saham pada perusahaan pertambangan. Sedangkan secara parsial PER berpengaruh signifikan terhadap *return* saham perusahaan pertambangan. Dengan demikian, dapat disimpulkan bahwa satu variabel independen yaitu PER secara parsial dan simultan mempunyai pengaruh yang signifikan terhadap *return* perusahaan pertambangan di Bursa Efek Indonesia.

Kata kunci : PER, TATO, *Return* Saham.

UNIVERSITAS
MERCU BUANA