

**PENGARUH SUKU BUNGA, INFLASI, KURS RUPIAH, DAN PRODUK  
DOMESTIK BRUTO TERHADAP *RETURN* SAHAM PERUSAHAAN  
MANUFAKTUR SEKTOR PERTAMBANGAN BATUBARA DI BURSA  
EFEK INDONESIA**

**Oleh:**

**RINA EMIGAYANA**

**43211010155**

**Abstrak**

Ekonomi makro mencakup perekonomian secara keseluruhan. Begitu juga pengaruhnya terhadap pasar modal di Indonesia. Faktor-faktor ekonomi makro diantaranya adalah suku bunga, inflasi, kurs rupiah dan Produk Domestik Bruto.

Penelitian ini bertujuan untuk mengidentifikasi dan menguji faktor-faktor yang mempengaruhi perubahan *return* saham perusahaan manufaktur sektor pertambangan batubara. Sampel perusahaan manufaktur pada penelitian ini sebanyak 2 perusahaan dimana satu perusahaan merupakan perusahaan batubara terbesar yaitu PT.Adaro Energy Tbk dan satu perusahaan batubara terkecil yaitu PT.ATPK Resources Tbk dilihat dari total aset pada tahun 2009.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa secara parsial variabel suku bunga, inflasi, kurs rupiah, dan Produk Domestik Bruto tidak berpengaruh terhadap *return* saham perusahaan pertambangan batubara.

Kata kunci: Suku bunga, Inflasi, Kurs Rupiah, Produk Domestik Bruto dan Return Saham

**THE INFLUENCE OF INTEREST RATES, INFLATION, EXCHANGE RATE, AND GROSS DOMESTIC PRODUCT ON STOCK RETURNS INTEGRATION MANUFACTURING COAL MINING SECTOR IN INDONESIA STOCK EXCHANGE**

**Oleh:**

**RINA EMIGAYANA**

**43211010155**

**Abstract**

*Macroeconomics covers the overall economy. So is the effect on the capital market in Indonesia. Macroeconomic factors such as interest rates, inflation, exchange rate and Gross Domestic Product.*

*This study aims to identify and examine the factors that influence changes in stock returns coal mining manufacturing sector. Samples manufacturing companies in this study were two companies in which the company is the largest coal company that PT.Adaro Energy Tbk and the smallest coal company PT.ATPK Resources Tbk seen of total assets in 2009.*

*The results of this study indicate that partial variable interest rates, inflation, exchange rate, and the Gross Domestic Product has no effect on stock returns coal mining company.*

*Keywords: Interest Rates, Inflation, Exchange Rate, Gross Domestic Product and Stock Returns.*