

PENGARUH *RETURN ON INVESTMENT*, *DEBT TO EQUITY RATIO*, SUKU BUNGA DAN INFLASI TERHADAP *RETURN SAHAM* PERUSAHAAN SEKTOR PERTAMBANGAN BATUBARA YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE 2012-2015

**OLEH :
MARDIATI
NIM. 11371205490**

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh Return On Investment (ROI), Debt to Equity Ratio (DER), Suku Bunga dan Inflasi baik secara parsial maupun simultan terhadap Return Saham perusahaan sektor pertambangan batubara yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Penelitian ini merupakan penelitian asosiatif yaitu penelitian yang bertujuan untuk mengetahui pengaruh ataupun juga hubungan antara dua variabel atau lebih. Sampel dalam penelitian ini diperoleh dengan menggunakan teknik purposive sampling, sehingga diperoleh 14 sampel dengan periode penelitian 2012-2015. Teknik analisis data yang digunakan untuk memecahkan permasalahan dalam penelitian ini adalah analisis regresi data panel dengan bantuan program EViews.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa ROI berpengaruh positif terhadap return saham, hal ini ditunjukkan dengan nilai t statistik 5.945399 dan nilai signifikansi 0.0000. DER tidak berpengaruh dan negatif terhadap return saham, hal ini ditunjukkan dengan nilai t statistik -0.007036 dan nilai signifikansi 0.9944. Suku Bunga tidak berpengaruh dan positif terhadap return saham, hal ini ditunjukkan dengan nilai t statistik 1.647022 dan nilai signifikansi 0.1078. Inflasi tidak berpengaruh dan positif terhadap return saham, hal ini ditunjukkan dengan nilai t statistik 1.877404 dan nilai signifikansi 0.0682. ROI, DER, Suku Bunga dan Inflasi secara simultan berpengaruh signifikan terhadap return saham, hal ini ditunjukkan dengan nilai F statistik sebesar 2.208632 dengan probabilitas 0.021169.

Kata Kunci : *Return On Investment, Debt to Equity Ratio, Suku Bunga dan Inflasi*