

PENGARUH FAKTOR FUNDAMENTAL KEUANGAN PERUSAHAAN, FAKTOR PASAR, DAN HARGA MINYAK TERHADAP RETURN SAHAM PADA PERUSAHAAN PERTAMBANGAN PERIODE 2006-2011 DI BURSA EFEK INDONESIA

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan mengetahui pengaruh dari faktor fundamental keuangan perusahaan yang diwakili oleh *Return On Equity* (ROE), *Price Earning Ratio* (PER), *Total Asset Turnover* (TAT), Faktor Pasar (IHSG- β), dan Harga Minyak (Oil- β) terhadap *Return Saham* perusahaan pertambangan periode 2006 – 2011 di Bursa Efek Indonesia (BEI). Penelitian ini merupakan penelitian deskriptif dan pada tahap pengumpulan data periode 2006 – 2011 menggunakan metode *purposivesampling* untuk menentukan jumlah sampel dalam penelitian ini sebanyak 9 (sembilan) emiten yang didasarkan pada kepentingan dan tujuan penelitian. Regresi data panel Pooled Ordinary Least Square (PLS) merupakan model yang digunakan setelah dilakukan Uji Chow dan Uji Hausman untuk memilih antara PLS, *Fixed Effect Model* (FEM) atau *Random Effect Model* (REM) untuk uji statistik dalam menguji pengaruh variabel bebas ROE, PER, TAT, IHSG- β , dan Oil- β terhadap variabel terikat *Return Saham*. Hasil Penelitian menunjukkan bahwa variabel PER memberikan pengaruh positif yang signifikan, sedangkan IHSG- β dan Oil- β memberikan pengaruh negatif yang signifikan terhadap *return* saham pada perusahaan pertambangan periode 2006-2011 di Bursa Efek Indonesia.

Kata kunci : *Return Saham, Return on Equity, Price Earning Ratio, Total Asset Turnover, IHSG- β , Oil- β*

***THE INFLUENCE OF COMPANIES FUNDAMENTAL
FINANCIAL FACTORS, MARKET FACTOR, AND OIL
PRICE TO STOCK RETURNS IN THE MINING
SECTOR DURING 2006-2011 PERIOD AT THE
INDONESIA STOCK EXCHANGE***

ABSTRACT

This research intends to know the influence of companies fundamental financial factors represented by Return On Equity (ROE), Price Earning Ratio (PER), Total Asset Turnover (TAT), Indonesia Stock Exchange Composite Index (IHSG) β and Oil- β to Stock Returns for companies listed in the mining sector during 2006 – 2011 period in the Indonesia Stock Exchange. The type of the research is descriptive research and data collection uses purposive sampling to identify 9 listed companies based on the importance and research purpose. Data panel regression using the Pooled Ordinary Least Square (PLS) is used after testing between PLS, Fixed Effect Model (FEM) or Random Effect Model (REM) using Chow and Hausman Test to statistically test the influence of independent variabel ROE, PER, TAT, IHSG- β and Oil- β to dependent variable Stock Returns. The Result indicates that PER has a significant positive influence and IHSG- β and Oil- β has a significant negative influence to Stock Returns at companies in the mining sector in Indonesia Stock Exchange in the period of 2006 - 2011.

Key word : Stock Return, Return on Equity, Price Earning Ratio, Total Asset Turnover, IHSG- β , Oil- β