

ABSTRAK

Nama : Raditya Christian A. Andyono
Program Studi : Manajemen Keuangan
Judul : Analisis Pengaruh Variabel Fundamental Perusahaan dan Kondisi Makroekonomi Terhadap Tingkat Imbal Hasil Saham Perusahaan Industri Pertambangan di Bursa Efek Indonesia Periode 2004-2008

Tujuan dari skripsi ini adalah meneliti mengenai pengaruh dari faktor fundamental perusahaan yang digambarkan dengan *book-to-market ratio*, kebijakan pendanaan perusahaan, dan ukuran perusahaan, serta kondisi makroekonomi yang digambarkan oleh inflasi, tingkat suku bunga SBI, dan pertumbuhan PDB sektor tambang terhadap imbal hasil saham perusahaan pertambangan pada periode 2004-2008 dengan rentang data tahunan. Hasil penelitian menunjukkan bahwa *book-to-market ratio*, ukuran perusahaan, tingkat inflasi, tingkat suku bunga SBI, dan pertumbuhan PDB sektor tambang memiliki pengaruh yang signifikan. Sedangkan kebijakan pendanaan perusahaan tidak memiliki pengaruh yang signifikan terhadap tingkat imbal hasil saham pertambangan. Penelitian ini dapat dijadikan acuan bagi investor dalam mengambil keputusan-keputusan berinvestasi terutama pada saham-saham pertambangan.

Kata kunci:

Fundamental, makroekonomi, imbal hasil, perusahaan pertambangan

ABSTRACT

Name : Raditya Christian A. Andyono

Major : Financial Management

Title : The Effects of Corporate Fundamental Factors and Macroeconomic Factors to The Return of Mining Companies Listed in Indonesia Stock Exchange for The Period of 2004-2008

The purpose of this thesis is to analyze the effects of book-to-market ratio, corporate financing decision, size, inflation rate, risk-free rate (SBI rate), and the growth of Mining Sector GDP for the period of 2004-2008. The range of data used in this research paper is yearly data. The result shows that book-to-market ratio, size, inflation rate, risk-free rate (SBI rate), and growth of Mining sector GDP have a significant effect on the mining companies stock return. Nevertheless, corporate financing decision don't have a significant effect on mining companies' stock return. This result can be utilized as a reference for investors in order to determine the best investment decisions especially in mining sector stocks.

Keywords:

Fundamental, macroeconomics, stock return, mining companies