

**PENGARUH HARGA BATUBARA ACUAN DAN KURS RUPIAH
TERHADAP *RETURN* SAHAM PADA PERUSAHAAN SUBSEKTOR
PERTAMBANGAN BATUBARA DI BURSA EFEK INDONESIA**

**Oleh:
ONESTI ANGGRAINI**

**Pembimbing:
Reni Marlina, SE., MM.**

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh harga batubara acuan dan kurs rupiah terhadap *return* saham pada perusahaan subsektor pertambangan batubara. Variabel bebas dalam penelitian ini yaitu harga batubara dan kurs rupiah. Variabel terikat yang digunakan yaitu *return* saham.

Metode penelitian yang digunakan adalah metode deskriptif dan verifikatif. Data penelitian ini merupakan data sekunder. Metode analisis yang digunakan adalah uji asumsi klasik, analisis regresi berganda, analisis koefisien determinasi, dan uji hipotesis dengan menggunakan uji T dan uji F.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa secara parsial harga batubara acuan berpengaruh positif dan signifikan terhadap *return* saham pada perusahaan subsektor pertambangan batubara dan kurs rupiah berpengaruh positif dan signifikan terhadap *return* saham pada perusahaan subsektor pertambangan batubara. Secara simultan harga batubara acuan dan kurs rupiah memiliki pengaruh signifikan terhadap *return* saham pada perusahaan subsektor pertambangan batubara. Nilai koefisien determinasi (R^2) sebesar 0,514 atau 51,4% artinya harga batubara acuan dan kurs rupiah memberikan kontribusi sebesar 51,4% terhadap *return* saham dan sisanya sebesar 48,6% dipengaruhi oleh variabel lain yang tidak diteliti.

Kata Kunci : Harga Batubara Acuan, Kurs Rupiah, Return Saham

***EFFECT OF COAL PRICE AND RUPIAH EXCHANGE RATE ON STOCK
RETURN OF COAL COMPANY ON BURSA EFEK INDONESIA***

Written by:

ONESTI ANGGRAINI

Under Guidance of :

Reni Marlina, SE., MM.

ABSTRACT

This study aimed to determine the effect coal price and rupiah exchange rate on stock return of coal company. Independent variable in this study are coal price and rupiah exchange rate. The dependent variable used are stock return of coal company.

The method used on this research are the method description and verification. The data for this research is secondary data. The analytical method used is the classic assumption test, multiple regression analysis, coefficient of determination analysis, and hypothesis testing using T test and F test.

These results indicate that partial coal Price has a positive and significant correlation on stock return of coal company, rupiah exchange rate has a positive and significant correlation on stock return of coal company. Simultaneously coal price and rupiah exchange rate have a significant influence on stock return of coal company. Rated R Square of 0,514 or 51,4% which indicates that the coal price and rupiah exchange rate have an impact of 51,4% on stock return of coal company and the remaining 48,6% is influenced by other variables that are not included in this research.

Keywords : Coal Price, Rupiah Exchange Rate, Stock Return