

SKRIPSI
PENGARUH PROFITABILITAS, LIKUIDITAS DAN
***LEVERAGE* TERHADAP *RETURN* SAHAM DENGAN**
INFLASI DAN SUKU BUNGA SEBAGAI VARIABEL
MODERASI PADA PERUSAHAAN PERTAMBANGAN
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA
PERIODE 2014-2019



DIAJUKAN OLEH:

NAMA : LAURA MILLENIA

NIM : 125170310

UNTUK MEMENUHI SEBAGIAN DARI SYARAT-SYARAT
GUNA MENCAPAI GELAR SARJANA EKONOMI

PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI

FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS TARUMANAGARA

JAKARTA

2021

UNIVERSITAS TARUMANAGARA

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

JAKARTA

HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI

NAMA : LAURA MILLENIA
NPM : 125170310
PROGRAM / JURUSAN : S1 / AKUNTANSI
KONSENTRASI : PASAR MODAL
JUDUL SKRIPSI : PENGARUH PROFITABILITAS, LIKUIDITAS
DAN *LEVERAGE* TERHADAP *RETURN*
SAHAM DENGAN INFLASI DAN SUKU
BUNGA SEBAGAI VARIABEL MODERASI
PADA PERUSAHAAN PERTAMBANGAN
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA PADA TAHUN 2014-2019

Jakarta, 24 Desember 2020

Pembimbing,



(Dr. Jonnardi Sutan SE., Ak., MM., CA., CPA.)

FAKULTAS EKONOMI & BISNIS
UNIVERSITAS TARUMANAGARA
JAKARTA

TANDA PENGESAHAN SKRIPSI

N A M A : LAURA MILLENIA

N I M : 125170310

PROGRAM STUDI : S.1 AKUNTANSI

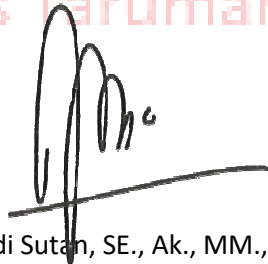
**PENGARUH PROFITABILITAS, LIKUIDITAS DAN LEVERAGE
TERHADAP RETURN SAHAM DENGAN INFLASI DAN SUKU
BUNGA SEBAGAI VARIABEL MODERASI PADA
PERUSAHAAN PERTAMBANGAN YANG TERDAFTAR DI
BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2014-2019**

Telah diuji pada sidang Skripsi pada tanggal 20 Januari 2021 dan dinyatakan lulus dengan majelis penguji terdiri dari

1. Ketua : Hendro Lukman, SE., MM., Ak., CPMA., CA., CPA (Aust).
2. Anggota : Tony Sudirgo S.E., M.M., Ak., CA, BKP

Jakarta,
Pembimbing

UNTAR
Universitas Tarumanagara



Dr. Jonnardi Sutan, SE., Ak., MM., CA., CPA.

UNIVERSITAS TARUMANAGARA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
JAKARTA

**PENGARUH PROFITABILITAS, LIKUIDITAS, DAN
LEVERAGE TERHADAP RETURN SAHAM DENGAN
INFLASI DAN SUKU BUNGA SEBAGAI VARIABEL
MODERASI PADA PERUSAHAAN PERTAMBANGAN YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PADA PERIODE
2014-2019**

Penelitian ini bertujuan untuk mendapatkan bukti empiris tentang hubungan pengaruh profitabilitas, likuiditas, dan *leverage* terhadap *return* saham perusahaan serta hubungannya baik jika dimoderasi dengan oleh inflasi serta suku bunga atau tidak pada perusahaan pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama periode 2014-2019. Desain penelitian yang digunakan untuk menguji pengaruh antar variabel bebas terhadap variabel terikat yang diperkuat dan/atau diperlemah variabel moderasi ini merupakan penelitian deskriptif dengan metode *purposive sampling* dan dihasilkan sebesar 27 perusahaan dengan jumlah 162 data yang dapat digunakan pada penelitian ini. Selanjutnya, peneliti menggunakan model regresi data panel dalam pengujian hipotesisnya melalui program *EViews 11 Lite* sebagai media aplikasinya. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa profitabilitas memiliki pengaruh positif dan signifikan terhadap *return* saham secara individual, likuiditas tidak memiliki pengaruh yang signifikan terhadap *return* saham, *leverage* memiliki pengaruh yang negatif dan signifikan terhadap *return* saham, inflasi yang memperlemah hubungan pengaruh antara profitabilitas terhadap *return* saham, serta suku bunga yang memperkuat hubungan pengaruh antara *leverage* terhadap *return* saham.

Kata Kunci : Profitabilitas (ROE), Likuiditas (CR), *Leverage* (DER), Inflasi, Suku Bunga, *Return* Saham

The purpose of this study is to obtain empirical evidence about the effect of profitability, liquidity and leverage on the stock return with/without the moderating variable which are inflation and interest rate on the mining firms listed on the Indonesia Stock Exchange during 2014-2019 period. The research design used to test the relationships between the independent variable, dependent variable and whether the moderating variable will strengthen or weaken is descriptive study with a purposive sampling method, amounted to 27

companies with a total of 162 data than can be use. Furthermore, the hypothesis testing is done by panel data regression model with a software application called EViews 11 Lite. The results show that there's a positive and significant effect on the impact of profitability to stock return, there's no significant effect on the impact of liquidity to stock return, there's a negative and significant effect on the impact of leverage to stock return, inflation will weaken the impact of profitability to stock return and interest will strengthen the impact of leverage to stock return.

Keywords : Profitability (ROE), Liquidity (CR), Leverage (DER), Inflation, Interest Rate, Stock Return

