

**DAMPAK SUKU BUNGA DAN INFLASI TERHADAP *RETURN* SAHAM
DENGAN PROFITABILITAS SEBAGAI VARIABEL MEDIASI
PADA PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR PADA INDEKS LQ45
DI BURSA EFEK INDONESIA**

ABSTRAK

**STEVEN
193311022006**

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh suku bunga dan inflasi terhadap *return* saham dengan profitabilitas sebagai variabel mediasi pada perusahaan yang terdaftar pada indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia. Pendekatan dalam penelitian ini berbentuk penelitian deskriptif kuantitatif. Penelitian menggunakan data sekunder berupa laporan keuangan yang di publikasikan di Bursa Efek Indonesia. Sampel penelitian ini berjumlah 19 perusahaan yang terdaftar pada indeks LQ45 selama periode tahun 2011-2020 dengan menggunakan teknik *purposive sampling*. Teknik analisis data dalam penelitian ini menggunakan *Partial Least Square* (PLS) yang merupakan model persamaan *Structural Equation Modeling* (SEM) dengan pendekatan berdasarkan *variance* atau *component-based structural equation model*. Hasil yang diperoleh atas penelitian ini adalah suku bunga, inflasi, dan profitabilitas masing-masing berpengaruh secara signifikan terhadap *return* saham. Inflasi berpengaruh signifikan terhadap profitabilitas. Suku bunga tidak berpengaruh secara signifikan terhadap profitabilitas. Suku bunga dan inflasi masing-masing tidak berpengaruh signifikan dengan profitabilitas sebagai variabel mediasi terhadap *return* saham pada perusahaan yang terdaftar pada indeks LQ45 periode tahun 2011 – 2020.

Kata kunci : Suku bunga, Inflasi, Profitabilitas, *Return* Saham, LQ45

**THE IMPACT OF INTEREST RATE AND INFLATION ON SHARE RETURN
WITH PROFITABILITY AS INTERVENING VARIABLE
ON COMPANIES LISTED ON THE LQ45 INDEX
ON THE INDONESIA STOCK EXCHANGE**

ABSTRACT

**STEVEN
193311022006**

This study aims to determine the effect of interest rates and inflation on stock returns with profitability as a intervening variable in companies listed on the LQ45 index on Indonesia Stock Exchange. The approach in this research is in the form of quantitative descriptive research. This study uses secondary data in the form of financial reports published on the Indonesia Stock Exchange. The sample of this study is 19 companies listed on the LQ45 index during the period 2011-2020 using purposive sampling technique. The data analysis technique used in this study is Partial Least Square (PLS) which is a Structural Equation Modeling (SEM) equation model with an approach based on variance or component-based structural equation model. The results obtained from this study are interest rates, inflation, and profitability respectively have a significant effect on stock return. Inflation has a significant effect on profitability. Interest rates have no significant effect on profitability. Interest rates and inflation respectively have no significant effect with profitability as intervening variable on stock returns in companies listed on the LQ45 index for the period 2011 – 2020.

Keyword : Interest Rate, Inflation, Profitability, Share Return, LQ45