

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menjelaskan pengaruh inflasi, nilai tukar, suku bunga Bank Indonesia, dan suku bunga Bank Federal Amerika terhadap return saham sektor pertambangan syariah di Indonesia dengan profitabilitas sebagai variabel intervening. Penelitian ini menggunakan metode kuantitatif dengan menggunakan data sekunder yang didapatkan dari situs resmi lembaga yang bersangkutan. Sampel dalam penelitian ini sebanyak 10 perusahaan sektor pertambangan yang termasuk dalam Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI). Alat yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis regresi data panel dengan tambahan analisis jalur untuk pengujian hipotesis. Berdasarkan hasil penelitian yang diperoleh menunjukkan bahwa variabel makro ekonomi dan profitabilitas tidak memiliki pengaruh yang signifikan terhadap return saham, dan profitabilitas tidak dapat memediasi pengaruh variabel makro ekonomi terhadap return saham.

Kata kunci : Inflasi , Nilai Tukar, Suku Bunga Bank Indonesia, Suku Bunga Bank Federal Amerika, Profitabilitas, Return Saham.

ABSTRACT

This study aims to explain the influence of inflation, exchange rates, interest rates of Bank Indonesia, and the interest rates of the Federal Bank of America on stock returns in the sharia mining sector in Indonesia with profitability as an intervening variable. This research uses quantitative methods using secondary data obtained from the official website of the institution concerned. The sample in this study was 10 mining sector companies included in the Indonesian Sharia Stock Index (ISSI). The tool used in this study is panel data regression analysis with additional path analysis for hypothesis testing. Based on the research results obtained show that macroeconomic variables and profitability do not have a significant effect on stock returns, and profitability cannot mediate the effect of macroeconomic variables on stock returns.

Keywords: Inflation, Exchange Rates, Bank Indonesia Interest Rates, Bank of America Federal Rates, Profitability, Stock Returns.

