

ABSTRAK

Investor yang tertarik pada saham sektor perbankan bertujuan untuk mendapatkan return saham yang diharapkan lebih tercapai dibandingkan dari sektor lainnya. Namun pada tahun 2018 - 2021 beberapa perusahaan perbankan menunjukkan return saham bernilai negatif, hal ini tentu saja dapat mengurangi minat investor untuk membeli saham sektor perbankan.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh solvabilitas dan likuiditas terhadap return saham dengan profitabilitas sebagai variabel moderasi yang pada perusahaan perbankan yang terdaftar di BEI periode 2017-2021. Penelitian ini menggunakan metode kuantitatif. Populasi dalam penelitian ini adalah seluruh perusahaan perbankan yang terdaftar di BEI periode 2017 - 2021. Sampel pada penelitian ini menggunakan metode *purposive sampling* sehingga didapat total sampel sebanyak 15 perusahaan. Jenis data yang digunakan adalah data sekunder yang diperoleh dari www.idx.com dan www.investing.com. Metode analisis yang digunakan adalah analisis regresi berganda dengan menggunakan Eviews versi 10.

Hasil dari penelitian ini menunjukkan solvabilitas yang diproksikan dengan *Debt to Equity Ratio* tidak berpengaruh terhadap return saham. Likuiditas yang diproksikan dengan *Current Ratio* berpengaruh positif dan signifikan terhadap return saham. Profitabilitas yang diproksikan dengan *Return on Asset* tidak mampu memediasi pengaruh solvabilitas terhadap return saham. Profitabilitas mampu memediasi pengaruh likuiditas terhadap return saham.

Kata kunci : Solvabilitas (DER), Likuiditas (CR), Return Saham dan Profitabilitas (ROA).

ABSTRACT

Investors who are interested in banking sector stocks aim to get the expected stock returns that are more achievable than those from other sectors. However, in 2018 - 2021 several banking companies will show negative stock returns, this of course can reduce investor interest in buying banking sector stocks.

This study aims to determine the effect of solvency and liquidity on stock returns with profitability as a moderating variable in banking companies listed on the IDX for the 2017-2021 period. This research uses quantitative methods. The population in this study were all banking companies listed on the IDX for the period 2017 - 2021. The sample in this study used a purposive sampling method so that a total sample of 15 companies was obtained. The type of data used is secondary data obtained from www.idx.com and www.investing.com. The analytical method used is multiple regression analysis using Eviews version 10.

The results of this study indicate that solvency proxied by the Debt to Equity Ratio has no effect on stock returns. Liquidity proxied by the Current Ratio has a positive and significant effect on stock returns. Profitability proxied by Return on Assets is not able to mediate the influence of solvency on stock returns. Profitability is able to mediate the effect of liquidity on stock returns.

Keywords : Solvability (DER), Liquidity (CR), Stock Return and Profitability (ROA).