ABSTRAK

Pengaruh inflasi dan nilai tukar rupiah terhadap profitabilitas dan implikasinya pada *return* saham. Tujuan penelitian ini adalah untuk menguji pengaruh secara parsial maupun simultan antara inflasi dan nilai tukar rupiah terhadap profitabilitas dan implikasinya pada *return* saham. Populasi penelitian ini adalah semua perusahaan yang terdaftar pada Indeks SRI-Kehati periode 2012-2017. Sampel dalam penelitian ini adalah 15 perusahaan pada Indeks SRI-Kehati tahun 2012-2017 berdasarkan kriteria yang ditetapkan dalam pengujian analisis jalur. Penelitian ini dilakukan dengan menggunakan *Path Analysis* (analisis jalur).

Hasil penelitian ini menyimpulkan beberapa hal berikut: variabel inflasi berpengaruh negatif secara signifikan terhadap profitabilitas. Variabel nilai tukar rupiah berpengaruh positif secara signifikan terhadap profitabilitas. Secara simultan variabel inflasi dan nilai tukar rupiah berpengaruh positif dan signifikan terhadap profitabilitas. Variabel inflasi berpengaruh negatif dan signifikan terhadap return saham. Variabel nilai tukar rupiah berpengaruh positif dan signifikan terhadap *return* saham. Variabel profitabilitas berpengaruh positif dan signifikan terhadap *return* saham.

Kata Kunci : Inflasi, Nilai Tukar Rupiah, Profitabilitas, Return Saham dan Indeks SRI-Kehati.

UNIVERSITAS ISLAM NEGERI
SUNAN GUNUNG DJATI
BANDUNG