

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui seberapa besar pengaruh variabel inflasi, kurs, *current ratio*, *debt to equity ratio* dan *price earning ratio* secara parsial dan simultan terhadap *return* saham dengan profitabilitas sebagai variabel intervening pada perusahaan sektor Penghasil bahan baku yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada periode 2016- 2020 dengan menggunakan data sekunder yang diperoleh dari website resmi Bursa Efek Indonesia dan website resmi Badan Pusat Statistik. Pemilihan sampel penelitian menggunakan *purposive sampling* dan metode analisis regresi berganda menggunakan *software* Eviews 12.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara parsial variabel inflasi dan kurs berpengaruh signifikan terhadap profitabilitas sedangkan variabel CR, DER, PER tidak berpengaruh signifikan terhadap profitabilitas. Hasil pengujian secara parsial inflasi, CR dan PER terhadap *return* saham tidak berpengaruh signifikan sedangkan Kurs dan DER berpengaruh signifikan terhadap *return* saham. Sedangkan hasil penelitian menggunakan variabel intervening menyatakan bahwa profitabilitas mampu memediasi hubungan variabel inflasi, kurs, PER dan DER terhadap *return* saham namun tidak mampu memediasi hubungan antara CR terhadap *return* saham.

Dalam penelitian ini penulis menyarankan perusahaan untuk lebih meningkatkan kepercayaan para investor dan calon investor dengan cara menyajikan laporan keuangan yang harus mampu menunjukkan kinerja keuangan yang bagus dan juga menyampaikan informasi yang relevan.

Kata Kunci: Inflasi, Kurs, Current Ratio, Debt to Equity Ratio, Price Earning Ratio, Return Saham, dan Profitabilitas