

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji Pengaruh Inflasi dan *BI Rate* terhadap *Return* saham dengan Profitabilitas sebagai variabel intervening pada Perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2018-2022. Populasi dalam penelitian ini adalah seluruh perusahaan Perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia yang berjumlah 47. Pemilihan sampel menggunakan *purposive sampling* dan didapatkan sampel sebanyak 25 perusahaan. Metode analisis data menggunakan analisis jalur dengan SPSS 26.0

Berdasarkan hasil analisis dapat disimpulkan Inflasi tidak berpengaruh signifikan terhadap Profitabilitas. *BI Rate* tidak berpengaruh signifikan terhadap Profitabilitas. Inflasi berpengaruh negatif dan signifikan terhadap *Return* saham. *BI Rate* berpengaruh negatif dan signifikan terhadap *Return* saham. Profitabilitas berpengaruh signifikan terhadap *Return* saham. Inflasi tidak berpengaruh signifikan terhadap *Return* saham melalui Profitabilitas. *BI Rate* berpengaruh signifikan terhadap *Return* saham melalui Profitabilitas sebagai variabel intervening pada Perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2018-2022.

Diharapkan penelitian ini dapat membantu Perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia untuk meningkatkan *Return* saham dengan mempertimbangkan faktor-faktor yang berpengaruh signifikan terhadap *Return* saham tersebut seperti *BI Rate* serta Profitabilitas, karena kedua variabel ini mampu memberikan pengaruh yang signifikan terhadap *Return* saham yang ada pada perbankan. Selain itu perusahaan perlu mempertimbangkan faktor makro ekonomi lainya untuk melihat sejauh mana faktor makro tersebut mampu mempengaruhi *Return* saham perusahaan.

Kata kunci: inflasi, BI rate, profitabilitas, return saham