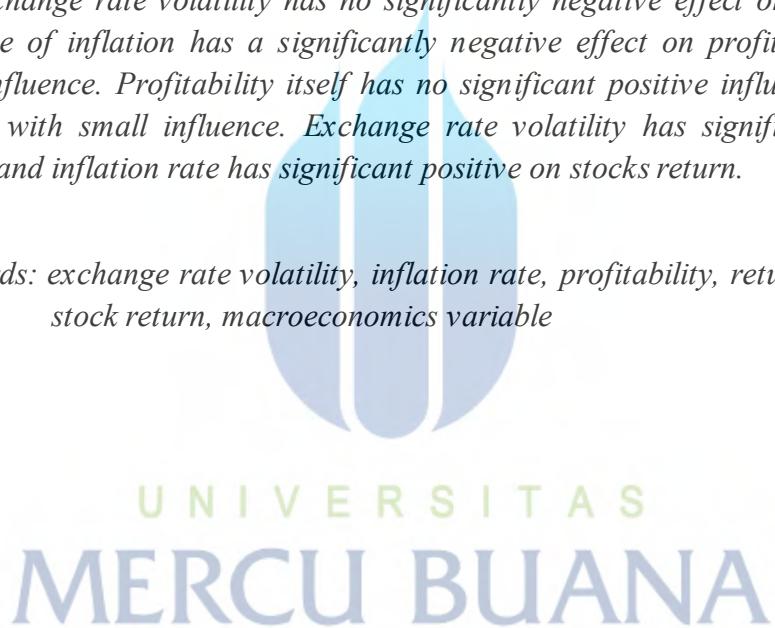


ABSTRACT

This purpose of this study to analyze the "Influence of exchange rate volatility and inflation rate on profitability and its impact on stock returns (empirical study of automotive and component industries which listed on Indonesia Stock Exchange 2011-2015)". Sampling technique is using census method, which all of population being a sample, researcher choose automotive industries sector which published financial report. The numbers of studied samples are 12 companies. Quantitative analysis method is using by regression partial least squares-structural equation modeling tool analysis. Hypothesis test using p value 0.05. The results showed that exchange rate volatility has no significantly negative effect on profitability. The rate of inflation has a significantly negative effect on profitability with a small influence. Profitability itself has no significant positive influence on stock returns with small influence. Exchange rate volatility has significant negative impact and inflation rate has significant positive on stocks return.

Keywords: exchange rate volatility, inflation rate, profitability, returns on equity, stock return, macroeconomics variable



ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan menganalisis "Pengaruh volatilitas nilai tukar mata uang dan tingkat inflasi terhadap profitabilitas serta dampaknya pada *return* saham (studi empirik pada emiten sektor industri otomotif dan komponen yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2011-2015)." Teknik pengambilan sampel menggunakan *sensus* yaitu populasi secara keseluruhan dijadikan sampel, peneliti memilih perusahaan sektor industri otomotif yang mempublikasikan laporan keuangan. Jumlah sampel yang diteliti sebanyak 12 perusahaan. Metode analisis kuantitatif dengan alat analisis regresi menggunakan *partial least square-structural equation modeling*. Pengujian hipotesis dengan menggunakan nilai *p value* 0.05. Hasil penelitian menunjukkan volatilitas nilai tukar mata uang tidak berpengaruh signifikan negatif terhadap profitabilitas. Tingkat inflasi berpengaruh signifikan negatif terhadap profitabilitas dengan pengaruh kecil. Profitabilitas tidak berpengaruh signifikan positif terhadap *return* saham dengan pengaruh kecil. Volatilitas nilai tukar memiliki dampak negatif signifikan dan tingkat inflasi berpengaruh positif signifikan terhadap *return* saham.

Kata kunci : volatilitas nilai tukar, tingkat inflasi, profitabilitas, *return on equity*, *return* saham, variabel makroekonomi

