

Dr. Yulasmi, SE, MM.

NIDN : 1019087501

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis dan mengestimasi return saham dengan nilai tukar sebagai variabel moderasi pada saham LQ45: Analisis profitabilitas, leverage dan likuiditas yang terdaftar di Burs Efek Indonesia Thun 2016-2020. Teknik pemilihan sampel menggunakan Metode *Purposive Sampling* dan diperoleh sebanyak 25 perusahaan indeks LQ45 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Teknik analisis data menggunakan analisis regresi panel menggunakan Eviews 10.0.

Berdasarkan hasil uji hipotesis yang pertama dari hasil regresi secara parsial menjelaskan Profitabilitas berpengaruh signifikan terhadap *Return* Saham. Hipotesis kedua dari hasil regresi secara parsial menjelaskan bahwa Leverage tidak berpengaruh signifikan terhadap *Return* Saham. Hipotesis ketiga dari hasil regresi secara parsial menjelaskan bahwa Likuiditas tidak berpengaruh secara signifikan terhadap *Return* Saham. Hipotesis keempat dari hasil regresi data parsial menjelaskan bahwa Profitabilitas berpengaruh positif dan signifikan terhadap *return* saham dengan nilai tukar sebagai moderasi. Hipotesis kelima dari hasil regresi data parsial menjelaskan bahwa Leverage tidak berpengaruh signifikan terhadap *Return* saham dengan nilai tukar sebagai moderasi. Hipotesis keenam dari hasil regresi data parsial menjelaskan bahwa Likuiditas tidak berpengaruh signifikan terhadap *Return* saham dengan nilai tukar sebagai moderasi.