

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh profitabilitas, leverage, likuiditas terhadap return saham dengan nilai tukar sebagai variabel moderasi. Populasi yang digunakan pada penelitian ini adalah perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) 2017-2021. Metode analisis yang digunakan adalah pengujian statistik deskriptif dan analisis regresi data panel dengan menggunakan Eviews versi 12. Teknik pengambilan sampel yang digunakan adalah purposive sampling dan didapat sebanyak 25 perusahaan perbankan sebagai sampel dengan observasi sebanyak 125 kali observasi. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa secara parsial profitabilitas tidak berpengaruh terhadap return saham, leverage tidak berpengaruh terhadap return saham, likuiditas tidak berpengaruh terhadap return saham. Nilai tukar tidak memperkuat hubungan antara profitabilitas terhadap return saham, nilai tukar tidak memperkuat hubungan antara leverage terhadap return saham, dan nilai tukar memperkuat hubungan antara likuiditas terhadap return saham

Kata kunci : Profitabilitas, Leverage, Likuiditas, Return Saham dan Nilai Tukar.

ABSTRACT

This study aims to determine the effect of profitability, leverage, liquidity on stock returns with the exchange rate as a moderating variable. The population used in this study are banking companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) 2017-2021. The analytical method used was descriptive statistical testing and panel data regression analysis using Eviews version 12. The sampling technique used was purposive sampling and obtained as many as 25 banking companies as samples with 125 observations. The results of this study indicate that partially profitability has no effect on stock returns, leverage has no effect on stock returns, liquidity has no effect on stock returns. the exchange rate does not strengthen the relationship between profitability and stock returns, the exchange rate does not strengthen the relationship between leverage and stock returns, and the exchange rate strengthens the relationship between liquidity and stock returns

Keywords : Profitability, Leverage, Liquidity, Stock Return and Exchange Rate.