

## **ABSTRAK**

Penelitian ini bertujuan untuk menguji seberapa besar pengaruh harga saham dan *return* saham terhadap likuiditas saham dengan nilai perusahaan sebagai variabel moderasi perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2017-2021. Metode pengumpulan data melalui situs BEI, IDN, Yahoo *Finance*, dan studi kepustakaan dengan sampel sebanyak 50 perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2017-2021 dengan menggunakan teknik *purposive sampling*. Metode analisis yang digunakan adalah regresi data panel, uji t, dan uji F dengan menggunakan *software* Eviews 10.

Hasil analisis data menyimpulkan (1) Harga saham secara parsial berpengaruh positif dan tidak signifikan terhadap likuiditas saham (2) *Return* saham secara parsial berpengaruh positif dan signifikan terhadap likuiditas saham (3) Harga saham secara parsial berpengaruh positif dan tidak signifikan terhadap likuiditas saham dengan nilai perusahaan sebagai variabel moderasi (4) *Return* saham secara parsial berpengaruh positif dan signifikan terhadap likuiditas saham dengan nilai perusahaan sebagai variabel moderasi.

**Kata Kunci : Harga Saham, Return Saham, Likuiditas Saham, Nilai Perusahaan**

## **ABSTRACT**

*This study aims to determine the effect of Stock price and Stock Return on Stock Liquidity with Firm Value as a moderating variable of manufacturing companies listed on Indonesia Stock Exchange (IDX) in 2017-2021. Methods of data collection is through the IDX, IDN, and Yahoo Finance literature studies with 50 samples of manufacturing companies listed on Indonesia Stock Exchange in 2017-2021 using purposive sampling technique. Methods of data analytics using data panel regression, t test, and F test by using software Eviews 10.*

*The results of the study show that (1) Partial stock prices have a positive and insignificant effect on stock liquidity (2) Partial stock returns have a positive and significant effect on stock liquidity (3) Stock prices have a partial positive and insignificant effect on stock liquidity with firm value as a moderating variable (4) Partial stock returns have a positive and significant effect on stock liquidity with firm value as a moderating variable.*

**Keywords : Stock Price, Stock Return, Stock Liquidity, Firm Value**