

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh Profitabilitas, *Leverage*, dan Ukuran Perusahaan terhadap *Return Saham* dengan Nilai Tukar sebagai Variabel Moderasi pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2022. Populasi dalam penelitian ini adalah 214 Perusahaan Manufaktur. Teknik pengambilan sampel yang digunakan adalah *purposive sampling* sehingga di peroleh sebanyak 59 perusahaan. Metode analisis yang digunakan adalah Analisis Regresi Data Panel. Alat analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah E-Views 12. Hasil Penelitian ini menunjukkan bahwa secara parsial Profitabilitas dan *Leverage* tidak berpengaruh terhadap *Return Saham*, Ukuran Perusahaan secara parsial berpengaruh signifikan terhadap *Return Saham*, sedangkan Profitabilitas, *Leverage*, dan Ukuran Perusahaan yang di moderasi oleh nilai tukar tidak berpengaruh signifikan terhadap *Return Saham*.

Kata Kunci : *Return Saham*, Profitabilitas, *Leverage*, Ukuran Perusahaan dan Nilai Tukar

ABSTRACT

This research aims to examine the impact of Profitability, Leverage, and Company Size on Stock Returns with Exchange Rate as a Moderating Variable in Manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the period 2018-2022. The population in this study consists of 214 Manufacturing companies, with a purposive sampling technique resulting in a sample of 59 companies. The analysis method used is Panel Data Regression Analysis, and E-Views 12 is the analytical tool. The findings indicate that, partially, Profitability and Leverage do not significantly affect Stock Returns. Company Size, on the other hand, has a significant partial impact on Stock Returns. Meanwhile, Profitability, Leverage, and Company Size moderated by exchange rates do not significantly affect Stock Returns.

Keywords: *Stock Return, Profitability, Leverage, Company Size and Exchange Rate*