

ABSTRAK

Riski, No Bp : 18101155310563, Manajemen 2022, “Pengaruh Rentabilitas dan Likuiditas terhadap Return Saham dengan Nilai Tukar sebagai Variabel Moderasi pada perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (Tahun 2016-2020)dibawah bimbingan Dr Lusiana SE, MM (Pembimbing 1) dan Chintya Ones Charli, SE, MM (Pembimbing II).

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui Pengaruh Rentabilitas dan Likuiditas terhadap Return Saham dengan Nilai Tukar sebagai Variabel Moderasi pada perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Pada Penelitian ini variabel yang diteliti adalah Variabel Rentabilitas, Likuiditas, Return Saham dan Nilai Tukar sebagai Variabel Moderasi. Teknik Pengumpulan data yang digunakan pada penelitian ini adalah Metode Dokumentasi. Metode analisis yang digunakan yaitu metode deskriptif, Analisis regresi berganda, Uji Asumsi Klasik, Model Regresi Data Panel, Uji T, F, dan R.

Pada hasil penelitian didapatkan a) Rentabilitas secara parsial berpengaruh signifikan terhadap Return Saham pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2016-2020, dibuktikan dengan Rentabilitas memiliki nilai *probability* sebesar 0,00 lebih kecil dari 0,05 atau $(0,00 < 0,05)$. b) Likuiditas secara parsial berpengaruh signifikan terhadap Return Saham pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2016-2020, dibuktikan dengan Likuiditas memiliki nilai *probability* sebesar 0,00 lebih kecil dari 0,05 atau $(0,00 < 0,05)$. c) Rentabilitas secara parsial berpengaruh signifikan terhadap Return Saham Dengan Nilai Tukar Sebagai Variabel Moderasi pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2016-2020, dibuktikan dengan Nilai Tukar masuk sebagai variabel moderasi menunjukkan bahwa hasil interaksi variabel Rentabilitas Terhadap Variabel Return Saham dengan hasil signifikan $0,00 < 0,05$. d) Likuiditas secara parsial berpengaruh signifikan terhadap Return Saham Dengan Nilai Tukar Sebagai Variabel Moderasi pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2016-2020, dibuktikan dengan hasil interaksi variabel Likuiditas Terhadap Variabel Return Saham dengan hasil signifikan $0,00 < 0,05$.

Akhirnya penulis menyarankan untuk Perlunya bagi manajemen perusahaan untuk memberikan perhatian khusus terhadap penurunan *Return Saham*, Dapat memaksimalkan setiap divisi manajemen yang ada agar kinerja perusahaan menjadi lebih baik dan dilirik oleh para investor dan calon investor, dan Perusahaan harus tetap konsisten untuk selalu meningkatkan laba, agar profit terus meningkat dan dapat memberikan nilai tambah bagi perusahaan.

Kata Kunci : Rentabilitas, Likuiditas, Return Saham, Nilai Tukar.

ABSTRACT

Riski, No Bp : 18101155310563, 2022 Management, “The Effect of Profitability and Liquidity on Stock Returns with Exchange Rates as Moderating Variables in Manufacturing Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange (2016-2020) under the guidance of Dr. Lusiana SE, MM (Advisor I) and Chintya Ones Charli, SE, MM (Advisor II).

This study aims to determine the Effect of Profitability and Liquidity on Stock Returns with Exchange Rates as Moderating Variables in Manufacturing Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange. In this study, the variables studied were Profitability, Liquidity, Stock Return and Exchange Rate Variables as Moderating Variables. The data collection technique used in this research is the Documentation Method. The analytical method used is descriptive method, multiple regression analysis, Classical Assumption Test, Panel Data Regression Model, T, F, and R tests.

The results showed that a) Profitability partially has a significant effect on Stock Return in manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the 2016-2020 period, as evidenced by Profitability has a probability value of 0.00 less than 0.05 or $(0.00 < 0,05)$. b) Liquidity partially has a significant effect on Stock Return in manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the 2016-2020 period, as evidenced by Liquidity having a probability value of 0.00 less than 0.05 or $(0.00 < 0.05)$. c) Profitability partially has a significant effect on Stock