

ABSTRAK

Tujuan melakukan penelitian ini untuk mengetahui pengaruh *Earning Per Share*, *Debt to Equity Ratio*, *Current Ratio* terhadap *Return Saham* dengan Nilai Tukar sebagai Variabel Moderasi. Objek penelitian ini adalah perusahaan yang terdaftar pada sektor Barang Konsumen Primer di Bursa Efek Indonesia periode 2018-2020. Penelitian ini merupakan jenis kuantitatif yang menggunakan data sekunder. Teknik pengumpulan data menggunakan metode dokumentasi dan cara menelusurinya dengan melihat data historis. Populasi pada penelitian ini adalah seluruh sektor barang konsumen primer yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia berjumlah 92 perusahaan. menggunakan teknik *purposive sampling* untuk menentukan sampel, sampel pada penelitian ini berjumlah 39 perusahaan yang sesuai dengan kriteria. Metode analisis data yang digunakan adalah analisis linier berganda dan *Moderated Regression Analysis* (MRA) dengan bantuan *Software IBM SPSS 25 for windows*. Dari hasil penelitian ini menunjukkan bahwa secara parsial *Earning Per Share* berpengaruh positif terhadap *Return Saham*, *Debt to Equity Ratio* dan *Current Ratio* berpengaruh negatif terhadap *Return Saham*. Sedangkan dalam uji MRA, menunjukkan bahwa nilai tukar tidak mampu memoderasi pengaruh *Earning Per Share*, *Debt to Equity Ratio*, *Current Ratio* terhadap *Return Saham*.

Kata Kunci: *Earning Per Share*, *Debt to Equity Raio*, *Current Ratio*, *Return Saham*, Nilai Tukar.

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

ABSTRACT

The purpose of this research was to determine the effect of Earning Per Share, Debt to Equity Ratio, Current Ratio for Stock returns with Exchange Rate as Moderatng Variable. The object of this research is a company listed in the Consumer Goods Non-Cyclical sector on the Indonesia Stock Exchange for the period 2018-2020. This research is a quantitative method type using secondary data. The data collection technique uses the documentation method and how to track it by looking at historical data. The population in this research is all consumer goods non-cyclical on the Indonesia Stock Exchange totaling 92 companies. Using purposive sampling technique to determine the sample, the sample in this study amounted 39 companies that match the criteria. The data analysis method used is multiple linear analysis and Moderated Regression Analysis (MRA) with the help of IBM SPSS 25 Software for windows. The results of this study indicate that partially Earning Per Share has a positive effect on Stock Return, Debt to Equity Ratio and Current Ratio have a negative effect on Stock Return. Meanwhile, in the MRA test, it shows that the exchange rate is not able to moderate the effect Earning Per Share, Debt to Equity Ratio, Current Ratio to Stock Return.

Keyword: Earning Per Share, Debt to Equity Raio, Current Ratio, Stock Returns, Exchange Rate

