

## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui adanya pengaruh nilai tukar rupiah, struktur modal, dan likuiditas perusahaan terhadap return saham serta risiko investasi saham sebagai variabel intervening. Populasi dan sampel pada penelitian ini adalah perusahaan properti yang terdaftar di BEI pada tahun 2012-2016, menggunakan data sekunder dengan kriteria perusahaan properti yang terdaftar di BEI dan menerbitkan laporan keuangan selama tahun pengamatan secara berturut-turut. Sehingga sampel pada penelitian ini berjumlah 90 dari 18 perusahaan menggunakan teknik *purposive sampling*. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa nilai tukar rupiah tidak berpengaruh terhadap *return* saham, struktur modal berpengaruh positif signifikan terhadap *return* saham, likuiditas perusahaan berpengaruh positif signifikan terhadap *return* saham, nilai tukar rupiah tidak berpengaruh terhadap risiko investasi saham, struktur modal berpengaruh positif signifikan terhadap risiko investasi saham, likuiditas perusahaan berpengaruh positif signifikan terhadap risiko investasi saham, dan risiko investasi saham berpengaruh positif dan signifikan terhadap *return* saham.

Kata kunci: Nilai Tukar Rupiah, DER, CR, *Return* Saham, Risiko Investasi Saham.

## **ABSTRACT**

This study aims to determine the influence of the rupiah exchange rate, capital structure and company liquidity on stock returns and stock investment risk as an intervening variable. The population and sample in this study are property companies listed on the Stock Exchange in 2012-2016, using secondary data with the criteria of property companies listed on the Stock Exchange and issuing financial statements for the successive years of observation. So that the sample in this study amounted to 90 of 18 companies using purposive sampling technique. The results of this study indicate that the rupiah exchange rate has no effect on stock returns, capital structure has a significant positive effect on stock returns, corporate liquidity has a significant positive effect on stock returns, the rupiah exchange rate has no effect on the risk of stock investment, capital structure has a significant positive effect on investment risk stocks, company liquidity has a significant positive effect on stock investment risk, and stock investment risk has a positive and significant effect on stock returns.

Keywords: Rupiah Exchange Rate, DER, CR, Stock Return, Stock Investment Risk.