

ABSTRAK

Amalia Putri Saifullah, Nomor Induk Mahasiswa 152160048, Jurusan Ilmu Administrasi Bisnis, Fakultas Ilmu Sosial dan Ilmu Politik, Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Yogyakarta. Judul penelitian ini adalah **“Pengaruh Likuiditas dan Struktur Modal terhadap *Return Saham* dengan Profitabilitas sebagai Variabel *Intervening* (Studi pada Perusahaan Sektor, Infrastruktur, Utilitas dan Transportasi di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2014-2018)”**. Dosen pembimbing satu (1) Sadeli, Dosen Pembimbing dua (2) Eny Endah Pujiastuti.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh likuiditas, struktur modal dan profitabilitas terhadap *return* saham baik secara langsung maupun tidak langsung. Penelitian ini termasuk dalam tipe *explanatory research*. Populasi penelitian ini adalah perusahaan jasa yang termasuk dalam sektor infrastruktur, utilitas dan transportasi di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2014-2015. Teknik pengambilan sampel yang digunakan adalah *purposive sampling*. Jumlah sampel sebanyak 38 perusahaan setelah diseleksi melalui kriteria yang telah ditentukan peneliti. Teknik analisis yang digunakan pada penelitian ini adalah analisis jalur dengan menggunakan SEM-PLS, SmartPLS 3.0.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa likuiditas berpengaruh positif signifikan terhadap profitabilitas. Struktur modal berpengaruh positif signifikan terhadap profitabilitas. Likuiditas berpengaruh negatif signifikan terhadap *return* saham. Struktur modal tidak berpengaruh signifikan terhadap *return* saham. Profitabilitas berpengaruh positif signifikan terhadap *return* saham. Profitabilitas mampu memediasi pengaruh likuiditas dan struktur modal terhadap *return* saham.

kesimpulan dari penelitian ini antara lain *return* saham dapat dipengaruhi oleh rasio keuangan seperti likuiditas dan profitabilitas secara langsung maupun tidak langsung serta struktur modal dapat mempengaruhi *return* saham secara tidak langsung. Saran yang diberikan peneliti bagi perusahaan yang diteliti agar dapat memaksimalkan kinerja keuangan khususnya dalam memperoleh laba sehingga dapat mempengaruhi pengembalian saham. Bagi investor dapat melihat laporan keuangan yang diterbitkan perusahaan sehingga mengetahui nilai CR, DER dan ROE yang merupakan indikator utama pada variabel penelitian ini. Bagi penelitian selanjutnya diharapkan dapat mengembangkan penelitian ini dengan mencari indikator, variabel serta perusahaan di sektor lainnya.

Kata Kunci : Likuiditas, Struktur Modal, Profitabilitas, *Return Saham*.