

ABSTRAK

Chika Listyaningsih, Nomor Induk Mahasiswa 152170035, Jurusan Ilmu Administrasi Bisnis, Fakultas Ilmu Sosial dan Ilmu Politik, Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Yogyakarta. Judul penelitian “Pengaruh Risiko Kredit dan Kecukupan Modal terhadap *Return* Saham dengan Profitabilitas sebagai Variabel Intervening (Studi pada Perusahaan Bank Umum Konvensional di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2014-2020)”. Dosen Pembimbing I Sadeli dan Dosen Pembimbing II Eny Endah Pujiastuti.

Penelitian ini bertujuan untuk menguji dan menjelaskan pengaruh risiko kredit, kecukupan modal, dan profitabilitas terhadap *return* saham baik pengaruh secara langsung maupun pengaruh tidak langsung. Jenis penelitian ini *explanatory research*. Populasi penelitian ini adalah bank umum konvensional yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2014-2020. Teknik pengambilan sampel yang digunakan adalah *non probability sampling* dengan jenis *purposive sampling*. Jumlah sampel penelitian ini sebanyak 32 perusahaan bank umum konvensional setelah diseleksi melalui kriteria sampel yang telah ditentukan peneliti. Teknik analisis data pada penelitian ini adalah analisis statistik deskriptif dan analisis statistik inferensial menggunakan *Structural Equation Modelling-Partial Least Square* (SEM-PLS).

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa risiko kredit berpengaruh negatif signifikan terhadap profitabilitas. Kecukupan modal berpengaruh positif signifikan terhadap profitabilitas. Risiko kredit berpengaruh negatif tidak signifikan terhadap *return* saham. Kecukupan modal berpengaruh positif tidak signifikan terhadap *return* saham. Profitabilitas berpengaruh negatif tidak signifikan terhadap *return* saham. Risiko kredit berpengaruh positif tidak signifikan terhadap *return* saham melalui profitabilitas. Kecukupan modal berpengaruh negatif tidak signifikan terhadap *return* saham melalui profitabilitas.

Saran untuk perusahaan agar mempertahankan risiko kredit yang kecil dan mempertahankan tingkat kecukupan modal agar tetap memadai. Bank umum konvensional dapat meningkatkan profitabilitas bank dan nantinya diharapkan mampu meningkatkan *return* saham yang akan diterima investor sehingga meningkatkan minat investor untuk berinvestasi. Saran untuk investor agar memperhatikan detail komponen laporan keuangan ketika menentukan keputusan investasi. Saran bagi penelitian selanjutnya agar dapat menambah bank yang menjadi sampel penelitian, menambah indikator *return* saham dan profitabilitas, serta dapat menggunakan data triwulan sebagai data penelitian.

Kata Kunci : Risiko Kredit, Kecukupan Modal, Profitabilitas, *Return* Saham.