

ABSTRAK

Pasar modal adalah sebuah industri yang selalu mengalami perkembangan. Salah satu instrumen yang diperdagangkan pada pasar modal adalah saham. Terdapat beberapa indeks dalam pasar saham. Salah satu indeks yang menarik untuk diteliti adalah Indeks SRI-Kehati karena masih jarang pembahasannya mengenai indeks ini. Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh likuiditas, leverage, serta firm size terhadap return saham dengan profitabilitas sebagai variabel intervening pada perusahaan yang terdaftar dalam Indeks SRI-Kehati tahun 2012-2018 di Bursa Efek Indonesia. Variabel yang digunakan dalam penelitian ini adalah Likuiditas (CR), Leverage (DER), serta Firm Size sebagai variabel independen. Return saham digunakan sebagai variabel dependen serta profitabilitas diproksi dengan ROA. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan yang terdaftar pada Bursa Efek Indonesia periode 2012-2018. Banyaknya sampel adalah sejumlah 16 perusahaan yang masuk dalam Indeks SRI-Kehati. Analisis data menggunakan analisis jalur serta aplikasi spss versi 23 for windows untuk mencari pengaruh mediasi.

Hasil penelitian menunjukkan terdapat pengaruh positif tidak signifikan dari CR terhadap Return saham, DER berpengaruh positif signifikan terhadap return saham, firm size berpengaruh negatif tidak signifikan terhadap return saham. CR dan DER berpengaruh negatif signifikan terhadap ROA, sementara Firm size berpengaruh positif signifikan terhadap return saham. ROA tidak berpengaruh memediasi hubungan antara CR dan DER terhadap return saham, namun mampu memediasi hubungan antara Firm Size dan return saham secara positif.

Kata kunci : Likuiditas, DER, *firm size*, ROA, *return* saham