

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL	i
HALAMAN JUDUL	ii
HALAMAN PENGESAHAN	iii
HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN AKADEMIS	iv
HALAMAN PERNYATAAN	v
KATA PENGANTAR	vi
ABSTRAK	viii
ABSTRACT	ix
DAFTAR ISI	x
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR GAMBAR	xiv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Gambaran Umum Objek Penelitian	1
1.2 Latar Belakang Penelitian	4
1.3 Perumusan Masalah	12
1.4 Pertanyaan Penelitian	13
1.5 Tujuan Penelitian	14
1.6 Manfaat Penelitian	15
1.6.1 Aspek Teoritis.....	15
1.6.2 Aspek Praktis	15
1.7 Ruang Lingkup Penelitian.....	15
1.7.1 Lokasi dan Objek Penelitian	15
1.7.2 Waktu dan Periode Penelitian.....	16
1.7.3 Variabel Penelitian.....	16
1.8 Sistematika Penulisan Tugas Akhir	16
BAB II TINJAUAN PUSTAKA DAN LINGKUP PENELITIAN	19
2.1 Tinjauan Pustaka	19
2.1.1 Investasi	19
2.1.2 Saham.....	20

2.1.3	<i>Return Saham</i>	21
2.1.4	Profitabilitas.....	23
2.1.5	<i>Leverage</i>	25
2.1.6	Likuiditas	27
2.1.7	Kebijakan Dividen	29
2.1.8	Ukuran Perusahaan	31
2.2	Penelitian Terdahulu	33
2.3	Kerangka Pemikiran.....	44
2.3.1	Pengaruh Profitabilitas terhadap <i>Return Saham</i>	44
2.3.2	Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap <i>Return Saham</i>	45
2.3.3	Pengaruh Likuiditas terhadap <i>Return Saham</i>	46
2.3.4	Pengaruh Kebijakan Dividen terhadap <i>Return Saham</i>	47
2.3.5	Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap <i>Return Saham</i>	48
2.4	Hipotesis Penelitian.....	49
BAB III METODE PENELITIAN		51
3.1	Karakteristik Penelitian.....	51
3.2	Variabel Operasional.....	52
3.2.1	Variabel Independen (X)	52
3.2.2	Variabel Dependen (Y).....	54
3.3	Tahapan Penelitian	56
3.4	Populasi dan Sampel	58
3.4.1	Populasi.....	58
3.4.2	Sampel	58
3.5	Pengumpulan Data dan Sumber Data	60
3.6	Teknik Analisis Data dan Pengujian Hipotesis.....	61
3.6.1	Statistik Deskriptif.....	61
3.6.2	Uji Asumsi Klasik.....	61
3.6.3	Uji Regresi Data Panel.....	63
3.6.4	Pemilihan Metode Estimasi Regresi Data Panel.....	65
3.6.5	Pengujian Hipotesis	67
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN		71

4.1	Statistik Deskriptif	71
4.1.1	Profitabilitas.....	73
4.1.2	<i>Leverage</i>	77
4.1.3	Likuiditas	80
4.1.4	Kebijakan Dividen	83
4.1.5	Ukuran Perusahaan	86
4.1.6	<i>Return Saham</i>	90
4.2	Uji Asumsi Klasik.....	92
4.2.1	Uji Multikolinearitas.....	93
4.2.2	Uji Heteroskedastisitas	93
4.3	Analisis Regresi Data Panel	94
4.3.1	Pemilihan Model Data Panel	94
4.3.2	Regresi Data Panel.....	97
4.4	Pengujian Hipotesis.....	98
4.4.1	Uji Simultan (Uji F).....	98
4.4.2	Analisis Koefisien Determinasi (R^2).....	100
4.4.3	Uji Parsial (Uji t).....	100
4.5	Analisis dan Pembahasan	102
4.5.1	Pengaruh Profitabilitas terhadap <i>Return Saham</i>	102
4.5.2	Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap <i>Return Saham</i>	103
4.5.3	Pengaruh Likuiditas terhadap <i>Return Saham</i>	105
4.5.4	Pengaruh Kebijakan Dividen terhadap <i>Return Saham</i>	107
4.5.5	Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap <i>Return Saham</i>	108
	BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	111
5.1	Kesimpulan	111
5.2	Saran.....	113
5.2.1	Aspek Teoritis.....	114
5.2.2	Aspek Praktis	114
	DAFTAR PUSTAKA	117
	LAMPIRAN.....	125