

## DAFTAR ISI

JUDUL .....	i
BAB I. PENDAHULUAN	
A. .Latar Belakang Masalah .....	1
B . Rumusan Masalah .....	6
C . Tujuan Penelitian .....	7
D. Manfaat Penelitian .....	7
BAB II. KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS	
A. Kajian Pustaka .....	9
1. Pasar Modal .....	9
2. Saham.....	10
a. Pengertian Saham.....	10
b. Jenis –Jenis Saham.....	12
3. Return Saham.....	14
4. Rasio Solvabilitas.....	18
5. Rasio Profitabilitas.....	21
B. <i>Review</i> Penetian Terdahulu .....	24
C. Kerangka Pemikiran .....	27
D. Hipotesis .....	30
BAB III. OBJEK DAN METODOLOGI PENELITIAN	
A. Objek dan Ruang Lingkup Penelitian.....	30
1. Objek Penelitian.....	30
2. Periode Penelitian.....	30

B. Desain Penelitian .....	31
C. Operasionalisasi Variabel.....	31
D. Populasi dan Sampel .....	35
E. Jenis dan Sumber Data.....	36
F. Metode Pengumpulan Data .....	36
G. Estimasi Model Regresi dengan Teknik/Model Analisis Data.....	37
1. Model Regresi Data Panel.....	37
a. <i>Common Effect Model</i> (Ordinary Least Square).....	38
b. <i>Fixed Effect model</i> .....	38
c. <i>Random Effect Model</i> .....	39
2. Pemilihan Teknik Regresi Data Panel.....	39
a. Uji Chow.....	40
b. Uji Hausman.....	41
c. Uji Breusch – Pagan LM.....	42
3. Uji Asumsi Klasik.....	43
a. Uji Normalitas.....	43
b. Uji Multikolinearitas.....	44
c. Uji Heteroskedastisitas.....	45
4. Pengujian Hipotesis.....	46
Uji t.....	46
5. Koefisien Determinasi.....	47

#### BAB IV. ANALISIS DAN PEMBAHASAN PENELITIAN

A. Deskripsi Objek Penelitian.....	48
------------------------------------	----

1. Deskripsi Umum Sample.....	48
B. Deskripsi Unit Analisis.....	50
1. Return Saham.....	50
2. Debt Equity Rasio (DER).....	53
3. Return On Equity (ROE).....	55
4. Net Profit Margin (NPM).....	58
5. Earning Per Share (EPS).....	60
C. Hasil dan Pembahasan.....	63
1. Uji Outlier.....	63
2. Uji Normalitas.....	63
3. Uji Multikolinieritas.....	65
4. Regresi Data Panel.....	65
a. Chow Test.....	65
b. Hausman Test.....	67
c. Hasil Uji Regresi.....	68
5. Uji Hipotesis Variabel.....	69
6. Pengujian Secara Parsial (Uji t).....	70
a. Pengaruh DER Terhadap Return Saham.....	72
b. Pengaruh ROE Terhadap Return Saham.....	72
c. Pengaruh NPM Terhadap Return Saham.....	73
d. Pengaruh EPS Terhadap Return Saham.....	73
7. Pengujian Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....	73

D. Pembahasan Hasil Penelitian.....	74
1. Pengaruh DER Terhadap Return Saham.....	75
2. Pengaruh ROE Terhadap Return Saham.....	76
3. Pengaruh NPM Terhadap Return Saham.....	76
4. Pengaruh EPS Terhadap Return Saham.....	77

## BAB V. KESIMPULAN DAN SARAN

A. Kesimpulan.....	79
B. Implikasi.....	80
C. Saran.....	81

## DAFTAR PUSTAKA

## LAMPIRAN

## **DAFTAR TABEL**

Nomor Tabel	Judul Tabel	Halaman
Tabel II.1	Ringkasan Hasil Penelitian Terdahulu	25
Tabel III.1	Operasionalisasi Variabel	34
Tabel IV.1	Perusahaan Manufaktur	49
Tabel IV.2	Statistik Deskriptif Return Saham	52
Tabel IV.3	Statistik Deskriptif Debt to Equity Ratio	55
Tabel IV.4	Statistik Deskriptif Return On Equity	58
Tabel IV.5	Statistik Deskriptif Net Profit Margin	60
Tabel IV.6	Statistik Deskriptif Earning Per Share	62
Tabel IV.7	Hasil Uji Multikolinieritas Perusahaan Manufaktur	65
Tabel IV.8	Hasil Chow Test Perusahaan Manufaktur	66
Tabel IV.9	Hasil Hausman Test Perusahaan Manufaktur	67
Tabel IV.10	Hasil Regresi Data Panel Perusahaan Maufaktur	68
Tabel IV.11	Hasil Uji t	71

## DAFTAR GAMBAR

Nomor Gambar	Judul Gambar	Halaman
Gambar II.1	Kerangka Pemikiran	30
Gambar IV.1	Hasil Uji Normalitas	64