

DAFTAR ISI

	HALAMAN
PERNYATAAN BEBAS DARI PLAGIAT	ii
PERTANGGUNGJAWABAN SKRIPSI	iii
LEMBAR YURIDIS.....	iv
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR TABEL	1
DAFTAR GAMBAR	1
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	7
1.2.1 Pernyataan Masalah.....	7
1.2.2.Pertanyaan Masalah.....	7
1.3 Tujuan Penelitian	8
1.4 Kontribusi Penelitian.....	8
1.4.1 Kontribusi Praktis.....	8
1.4.2 Kontribusi Teoritis	8
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	9
2.1 Landasan Teori	9
2.1.1 Teori Signal (<i>Signalling theory</i>).....	9
2.1.2 Teori <i>Trade off</i>	10
2.1.3 Teori Kebijakan Dividen	11
2.1.4 Saham	12
2.1.5 Harga Saham.....	21
2.1.6 <i>Return</i> Saham.....	23
2.1.7 Profitabilitas	26
2.1.8 Leverage	28
2.1.9 Dividen	28
2.1.10 Inflasi	30

2.2 Kajian Empiris	33
2.3 Kerangka Konseptual dan Hipotesis Penelitian.....	39
2.3.1 Kerangka Konseptual	39
2.3.2 Hipotesis Penelitian.....	40
2.3.2.1 Profitabilitas dan Pengaruhnya terhadap <i>Return Saham</i>	40
2.3.2.2 <i>Leverage</i> dan Pengaruhnya terhadap <i>Return Saham</i>	41
2.3.2.3 Dividen dan Pengaruhnya terhadap <i>Return Saham</i>	42
2.3.2.4 Inflasi dan Pengaruhnya terhadap <i>Return Saham</i>	44
BAB III Metode Penelitian.....	46
3.1 Bentuk Penelitian	46
3.2 Tempat dan Waktu Penelitian.....	46
3.3 Data Penelitian	46
3.4 Metode Pengumpulan Data	47
3.5 Populasi dan Sampel	47
3.5.1 Populasi.....	47
3.5.2 Sampel.....	47
3.6 Variabel Penelitian	51
3.6.1 Variabel Independen (X).....	51
3.6.1.1 Profitabilitas (ROA).....	51
3.6.1.2 <i>Leverage</i> (DER).....	51
3.6.1.3 Dividen (DPS)	52
3.6.1.4 Inflasi	52
3.6.2 Variabel Dependen (Y).....	53
3.6.3 Operasional Variabel	54
3.7 Metode Analisis Data	56
3.7.1 Uji Asumsi Klasik	56
3.7.1.1 Uji Normalitas	56
3.7.1.2 Uji Multikolonieritas.....	57
3.7.1.3 Uji Heteroskedatisitas	57
3.7.1.4 Uji Autokorelasi.....	58
3.7.2 Uji Hipotesis	59

3.7.3 Analisis Regresi Data Panel.....	61
BAB IV. HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	63
4.1 Hasil Penelitian	64
4.1.1 Gambaran Umum Objek Penelitian.....	64
4.2 Statistik Deskriptif Sampel Penelitian	64
4.3 Hasil Analisis Data.....	66
4.3.1 Uji Asumsi Klasik	66
4.3.1.1 Hasil Uji Normalitas	66
4.3.1.2 Hasil Uji Multikolonieritas.....	66
4.3.1.3 Hasil Uji Heteroskedatisitas	67
4.3.1.4 Hasil Uji Autokorelasi	68
4.3.2 Hasil Uji Hipotesis	69
4.3.2.1 Hasil Uji R^2 (Koefesien Determinasi).....	69
4.3.2.2 Hasil Uji t (Parsial)	69
4.3.2.3 Hasil Uji F (Simultan).....	71
4.3.3 Hasil Analisi Regresi Linear Berganda	71
4.4 Hasil Pengujian Hipotesis dan Pembahasan.....	72
4.4.1 Hasil Pengujian.....	72
4.4.2 Pembahasan.....	73
4.4.2.1 Profitabilitas dan Pengaruhnya terhadap <i>Return Saham</i>	73
4.4.2.2 Leverage dan Pengaruhnya terhadap <i>Return Saham</i>	75
4.4.2.3 Dividen dan Pengaruhnya terhadap <i>Return Saham</i>	76
4.4.2.4 Inflasi dan Pengaruhnya terhadap <i>Return Saham</i>	77
BAB V KESIMPULAN.....	79
5.1 Kesimpulan.....	79
5.2 Saran.....	80
5.3 Keterbatasan Penelitian	80
DAFTAR PUSTAKA	82
LAMPIRAN	86