

DAFTAR ISI

Halaman

I. PENDAHULUAN

1.1	Latar Belakang	1
1.2	Rumusan Masalah	7
1.3	Tujuan Penelitian	8
1.4	Manfaat Penelitian	9

II. TINJAUAN PUSTAKA

2.1	Saham	10
2.2	Faktor Fundamental	13
2.2.1	Rasio Likuiditas	14
2.2.2	Rasio Leverage	16
2.2.3	Rasio Aktivitas	18
2.2.4	Rasio Profitabilitas	20
2.2.5	Rasio Pertumbuhan	22
2.2.6	Rasio Nilai Pasar	24
2.2.7	Kebijakan Dividen	25
2.3	Faktor Teknikal	30
2.3.1	Risiko Sistematis	32
2.3.2	Risiko Tidak Sistematis	33
2.4	Beta Saham	33
2.5	<i>Return</i> Saham	35
2.6	<i>Signalling Theory</i> (Teori Sinyal)	36
2.7	<i>Bird In The Hand Theory</i>	37
2.8	<i>Arbitrage Pricing Theory</i> (APT)	38
2.9	Penelitian Terdahulu	40
2.10	Kerangka Penelitian Teoritis	45
2.11	Hipotesis	51

III. METODE PENELITIAN

3.1	Jenis Penelitian.....	52
3.2	Variabel Penelitian dan Definisi Operasional	52
3.2.1	<i>Return</i> Saham	53
3.2.2	Kebijakan Dividen	53
3.2.3	<i>Return On Assets</i> (ROA).....	54
3.2.4	<i>Debt to Equity Ratio</i> (DER)	54
3.2.5	<i>Earning Per Share</i> (EPS).....	54
3.2.6	Beta Saham.....	55
3.3	Populasi dan Sampel Penelitian	57
3.4	Metode Pengumpulan Data	59
3.5	Metode Analisis Data	59
3.6	Uji Hipotesis	64

IV. HASIL DAN PEMBAHASAN

4.1	Gambaran Umum Perusahaan.....	68
4.1.1	Astra Agro Lestari Tbk	69
4.1.2	Astra International Tbk	69
4.1.3	Bank Central Asia Tbk.....	70
4.1.4	Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	70
4.1.5	Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	71
4.1.6	Bank Danamon Tbk	71
4.1.7	Bank Mandiri (Persero) Tbk	72
4.1.8	Charoen Pokphand Indonesia Tbk	72
4.1.9	Gudang Garam Tbk.....	73
4.1.10	Indofood Sukses Makmur Tbk.....	73
4.1.11	Indocement Tunggul Prakasa Tbk.....	74
4.1.12	Jasa Marga (Persero) Tbk.....	74
4.1.13	Kalbe Farma Tbk.....	75
4.1.14	PP London Sumatera Tbk	75
4.1.15	Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk.....	76
4.1.16	Tambang Batubara Bukit Asam (Persero) Tbk.....	77
4.1.17	Telekomunikasi Indonesia (Persero) Tbk	77
4.1.18	United Tractors Tbk	78
4.1.19	Unilever Indonesia Tbk.....	78
4.2	Analisis Statistik Deskriptif	79
4.3	Analisis Regresi Model Panel Data.....	82
4.3.1	Uji Chow	82
4.3.2	Uji Hausman	84
4.3.3	Interpretasi Model Regresi Berganda.....	85

4.4	Hasil Pengujian Hipotesis	87
4.4.1	Koefisien Determinasi (R^2)	88
4.4.2	Uji Statistik F (Uji Statistik Simultan)	89
4.4.3	Uji Statistik t (Uji Signifikansi Parsial)	90
4.5	Pembahasan Hasil Penelitian	92
4.5.1	Pengaruh <i>Dividend Payout Ratio</i> Terhadap <i>Return Saham</i> .	94
4.5.2	Pengaruh <i>Return On Assets</i> Terhadap <i>Return Saham</i>	96
4.5.3	Pengaruh <i>Debt to Equity Ratio</i> Terhadap <i>Return Saham</i>	98
4.5.4	Pengaruh <i>Earning Per Share</i> Terhadap <i>Return Saham</i>	100
4.5.5	Pengaruh Risiko Sistematis Terhadap <i>Return Saham</i>	102
4.6	Keterbatasan Penelitian	104

V. KESIMPULAN DAN SARAN

5.1	Kesimpulan	105
5.2	Saran	107

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN