

## Daftar Isi

|                                                              |      |
|--------------------------------------------------------------|------|
| HALAMAN JUDUL.....                                           | i    |
| HALAMAN PERSETUJUAN.....                                     | ii   |
| HALAMAN PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN .....                     | iii  |
| PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI.....                         | iv   |
| Moto dan Persembahan .....                                   | v    |
| ABSTRACT.....                                                | vi   |
| ABSTRAK .....                                                | vii  |
| KATA PENGANTAR.....                                          | viii |
| DAFTAR TABEL.....                                            | xiv  |
| DAFTAR GAMBAR .....                                          | xv   |
| DAFTAR LAMPIRAN .....                                        | xvi  |
| BAB I PENDAHULUAN.....                                       | 1    |
| 1.1 Latar belakang.....                                      | 1    |
| 1.2 Rumusan Masalah.....                                     | 10   |
| 1.3 Tujuan dan Kegunaan Penelitian.....                      | 12   |
| 1.3.1 Tujuan Penelitian .....                                | 12   |
| 1.3.2 Kegunaan Penelitian .....                              | 12   |
| 1.4 Sistematika Penulisan .....                              | 13   |
| BAB II TELAAH PUSTAKA.....                                   | 15   |
| 2.1 Landasan Teori .....                                     | 15   |
| 2.1.1 Signaling Theory.....                                  | 15   |
| 2.1.2 Pecking Order Theory.....                              | 16   |
| 2.1.3 Return Saham.....                                      | 18   |
| 2.1.4 Struktur Modal.....                                    | 19   |
| 2.1.5 Profitabilitas.....                                    | 21   |
| 2.1.6 Harga Minyak Dunia.....                                | 22   |
| 2.2 Penelitian Terdahulu.....                                | 23   |
| 2.3 Pengaruh antar Variabel .....                            | 30   |
| 2.3.1 Pengaruh Struktur Modal terhadap Return Saham .....    | 30   |
| 2.3.2 Pengaruh Profitabilitas terhadap Return Saham .....    | 32   |
| 2.3.3 Pengaruh Harga Minyak Dunia terhadap Return Saham..... | 33   |
| 2.4 Kerangka Pemikiran.....                                  | 34   |
| 2.5 Pengembangan Hipotesis .....                             | 35   |
| BAB III METODOLOGI PENELITIAN.....                           | 36   |
| 3.1 Definisi dan Pengukuran Variabel.....                    | 36   |

|                                  |                                                         |    |
|----------------------------------|---------------------------------------------------------|----|
| 3.1.1                            | Variabel Independen .....                               | 36 |
| 3.1.1.1                          | Struktur Modal.....                                     | 36 |
| 3.1.1.2                          | Profitabilitas .....                                    | 37 |
| 3.1.1.3                          | Harga Minyak Dunia .....                                | 37 |
| 3.1.2                            | Variabel Dependen .....                                 | 38 |
| 3.1.2.1                          | Return Saham .....                                      | 39 |
| 3.2                              | Populasi dan Sampel .....                               | 40 |
| 3.2.1                            | Populasi.....                                           | 40 |
| 3.2.2                            | Sampel .....                                            | 41 |
| 3.3                              | Sumber dan Metode Pengumpulan Data.....                 | 42 |
| 3.4                              | Metode Analisis Data .....                              | 43 |
| 3.4.1                            | Analisis Statistika Deskriptif .....                    | 44 |
| 3.4.2                            | Uji Asumsi Klasik.....                                  | 44 |
| 3.4.2.1                          | Uji Normalitas .....                                    | 45 |
| 3.4.2.2                          | Uji Multikolinearitas .....                             | 46 |
| 3.4.2.3                          | Uji Autokorelasi.....                                   | 46 |
| 3.4.2.4                          | Uji Heteroskedastisitas .....                           | 47 |
| 3.4.3                            | Analisis Regresi Linear Berganda .....                  | 48 |
| 3.4.3.1                          | Koefisien Determinasi (Adjusted R <sup>2</sup> ).....   | 49 |
| 3.4.3.2                          | Uji Statistik F.....                                    | 49 |
| 3.4.3.3                          | Uji Statistik t.....                                    | 49 |
| BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN..... |                                                         | 51 |
| 4.1                              | Gambaran Umum Penelitian .....                          | 51 |
| 4.1.1                            | Gambaran Umum Objek Penelitian .....                    | 51 |
| 4.1.2                            | Analisis Statistika Deskriptif .....                    | 54 |
| 4.2                              | Pengujian Asumsi Klasik .....                           | 57 |
| 4.2.1                            | Uji Normalitas.....                                     | 57 |
| 4.2.2                            | Uji Multikolinearitas.....                              | 58 |
| 4.2.3                            | Uji Heteroskedastisitas .....                           | 59 |
| 4.2.4                            | Uji Autokorelasi.....                                   | 60 |
| 4.3                              | Hasil Analisis Regresi Linear Berganda .....            | 61 |
| 4.3.1                            | Koefisien Determinasi (Adjusted R <sup>2</sup> ) .....  | 62 |
| 4.3.2                            | Uji F .....                                             | 62 |
| 4.3.3                            | Uji t .....                                             | 63 |
| 4.4                              | Interpretasi Hasil dan Pembahasan .....                 | 66 |
| 4.4.1                            | Pengaruh Struktur Modal terhadap Return Saham .....     | 66 |
| 4.4.2                            | Pengaruh Profitabilitas terhadap Return Saham .....     | 67 |
| 4.4.3                            | Pengaruh Harga Minyak Dunia terhadap Return Saham ..... | 68 |
| BAB V PENUTUP.....               |                                                         | 70 |
| 5.1.                             | Kesimpulan .....                                        | 70 |
| 5.2.                             | Keterbatasan Penelitian .....                           | 71 |
| 5.3.                             | Saran.....                                              | 72 |
| 5.3.1                            | Bagi Investor .....                                     | 72 |
| 5.3.2                            | Bagi Akademisi (Peneliti).....                          | 72 |

|                      |    |
|----------------------|----|
| DAFTAR PUSTAKA ..... | 74 |
| LAMPIRAN .....       | 78 |

