

DAFTAR ISI

	Halaman
Halaman Judul	i
Sertifikasi	ii
Pengesahan Tesis	iii
<i>Abstract</i>	iv
Abstrak	v
Kata Pengantar	vi
Daftar Tabel	xi
Daftar Gambar	xii
Daftar Rumus	xiii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang Masalah	1
1.2. Perumusan Masalah	13
1.3. Tujuan Penelitian	15
1.4. Kegunaan Penelitian	16
BAB II TELAAH PUSTAKA DAN PENGEMBANGAN MODEL	17
2.1. Investasi	17
2.2. <i>Return Saham</i>	17
2.3. Teori Sinyal	19
2.4. Teori <i>Pecking Order</i>	20
2.5. Teori <i>Trade-off</i>	21
2.6. Faktor-faktor yang mempengaruhi <i>return</i> saham	22
2.6.1. Kinerja Keuangan Perusahaan	23
2.6.2. Kebijakan Hutang	24
2.6.3. Pertumbuhan Penjualan (GS)	25
2.6.4. <i>Return on Asset</i> (ROA)	27
2.6.5. <i>Return on Equity</i> (ROE)	28
2.6.6. Pengaruh Kebijakan Hutang terhadap <i>Return Saham</i>	30
2.6.7. Pengaruh Pertumbuhan Penjualan terhadap <i>Return Saham</i>	32
2.6.8. Pengaruh <i>Return on Asset</i> (ROA) terhadap <i>Return Saham</i>	33
2.6.9. Pengaruh ROE terhadap <i>return</i> saham	35
2.6.10. Pengaruh Kebijakan Hutang terhadap <i>Return on Equity</i> (ROE)	36
2.6.11. Pengaruh Pertumbuhan Penjualan terhadap <i>Return on Equity</i> (ROE)	38
2.6.12. Pengaruh Kebijakan Hutang terhadap <i>Return on Equity</i> (ROE)	41
2.7. Penelitian Terdahulu	42

2.8. Kerangka Pemikiran Teoritis dan Perumusan Hipotesis	49
BAB III METODE PENELITIAN	52
3.1. Jenis Penelitian	52
3.2. Lokasi Penelitian	52
3.3. Jenis dan Sumber Data	52
3.3.1. Jenis Data	52
3.3.2. Populasi dan Sampel	53
3.4. Metode Pengumpulan Data	53
3.5. Metode Analisis Data	54
3.6. Uji Sobel (Sobel Test)	56
3.7. Definisi Operasional Variabel	57
3.8. Teknik Analisa Data	59
3.8.1. Uji Asumsi Klasik	59
3.8.1.1. Uji Normalitas	60
3.8.1.2. Uji Multikolinearitas	60
3.8.1.3. Uji Autokorelasi	61
3.8.1.4. Uji Heteroskedastisitas	61
3.9. Pengujian Hipotesis	62
3.9.1. Uji t	62
3.9.2. Uji F	63
3.9.3. Koefisien Determinasi (R^2)	63
BAB IV ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN	65
4.1. Gambaran Umum Objek Penelitian	65
4.2. Data Deskriptif	66
4.3. Pengujian	69
4.3.1. Uji Asumsi Klasik	69
4.3.1.1. Uji Normalitas	69
4.3.1.2. Uji Multikolinearitas	71
4.3.1.3. Uji Autokorelasi	73
4.3.1.4. Uji Heteroskedastisitas	75
4.3.2. Pengujian Hipotesis	77
4.3.2.1. Uji F	77
4.3.2.2. Uji t	80
4.3.2.3. Koefisien Determinasi (R^2)	81
4.3.3. Pembahasan Uji Hipotesis	86
4.3.3.1. Uji Hipotesis 1: Pengaruh DER terhadap ROE	86
4.3.3.2. Uji Hipotesis 2: Pengaruh GS terhadap ROE	87
4.3.3.3. Uji Hipotesis 3: Pengaruh ROA terhadap ROE	88
4.3.3.4. Uji Hipotesis 4: Pengaruh DER terhadap <i>Return Saham</i> ..	89
4.3.3.5. Uji Hipotesis 5: Pengaruh GS terhadap <i>Return Saham</i>	90

4.3.3.6. Uji Hipotesis 6: Pengaruh ROA terhadap <i>Return Saham</i>	91
4.3.3.7. Uji Hipotesis 7: Pengaruh ROE terhadap <i>Return Saham</i>	92
4.3.3.8. Uji Hipotesis 8: Pengaruh DER terhadap <i>Return Saham</i> dengan mediasi ROE	93
4.3.3.9. Uji Hipotesis 9: Pengaruh ROE terhadap <i>Return Saham</i> dengan mediasi ROE	94
4.3.3.10 Uji Hipotesis 10: Pengaruh ROA terhadap <i>Return Saham</i> dengan mediasi ROE	94
4.3.4. Uji Mediasi	95
4.3.4.1. Uji Mediasi Pengaruh DER terhadap <i>Return Saham</i> melalui ROE	96
4.3.4.2. Uji Mediasi Pengaruh GS terhadap <i>Return Saham</i> melalui ROE	96
4.3.4.3. Uji Mediasi Pengaruh ROA terhadap <i>Return Saham</i> melalui ROE	97
4.3.5. Uji Sobel	97
BAB V SIMPULAN DAN IMPLIKASI KEBIJAKAN	102
5.1. Simpulan	102
5.2. Implikasi Teoritis	107
5.3. Implikasi Kebijakan	110
5.4. Keterbatasan Penelitian	110
5.5. Agenda Penelitian Mendatang	111
DAFTAR PUSTAKA	112
LAMPIRAN	116

FEB UNDIP