

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL.....	i
HALAMAN JUDUL.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
HALAMAN PERNYATAAN.....	iv
KATA PENGANTAR.....	v
DAFTAR ISI.....	vi
DAFTAR GAMBAR	viii
DAFTAR TABEL	ix
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Gambaran Umum Objek Penelitian	1
1.2 Latar Belakang Penelitian	2
1.3 Perumusan Masalah.....	10
1.4 Pertanyaan Penelitian	10
1.5 Tujuan Penelitian.....	11
1.6 Kegunaan Penelitian.....	12
1.6.1 Aspek Teoritis.....	12
1.6.2 Aspek Praktis	12
1.7 Ruang Lingkup Penelitian.....	12
1.7.1 Lokasi dan Objek Penelitian	12
1.7.2 Waktu dan Periode Penelitian.....	13
1.8 Sistematika Penulisan Tugas Akhir.....	13
BAB II TINJAUAN PUSTAKA DAN LINGKUP PENELITIAN.....	16
2.1 Tinjauan Pustaka Penelitian	16
2.1.1 Pasar Modal.....	16
2.1.2 Investasi.....	18
2.1.3 Return Saham.....	20

2.1.4	<i>Investment Opportunity Set</i>	21
2.1.5	Kebijakan Dividen.....	24
2.1.6	Keputusan Pendanaan.....	26
2.2	Penelitian Terdahulu	29
2.3	Kerangka Pemikiran.....	39
2.4	Hipotesis Penelitian.....	41
BAB III	METODE PENELITIAN	44
3.1	Jenis Penelitian	44
3.2	Operasional Variabel.....	45
3.2.1	Variabel Independen.....	45
3.2.2	Variabel Dependen.....	46
3.3	Tahapan Penelitian	49
3.4	Populasi dan Sampel	51
3.5	Pengumpulan Data dan Sumber Data.....	53
3.6	Teknik Analisis Data dan Pengujian Hipotesis.....	54
3.6.1	Teknik Analisis Data.....	54
3.6.1.1	Statistik Deskriptif.....	54
3.6.1.2	Analisis Regresi Data Panel.....	55
3.6.1.3	Pemilihan Metode Estimasi Regresi Data Panel	56
3.6.2	Pengujian Hipotesis.....	60
3.6.2.1	Koefisien Determinasi.....	60
3.6.2.2	Uji Signifikansi Simultan	61
3.6.2.3	Uji Parsial	62
BAB IV	HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	64
4.1	Hasil Penelitian.....	64
4.1.1	Analisis Statistik Deskriptif.....	64
4.1.2	Perkembangan Return Saham.....	66
4.1.3	<i>Price Earning Ratio</i>	68

4.1.4 <i>Dividen Payout Ratio</i>	71
4.1.5 <i>Debt to Equity Ratio</i>	74
4.2 Analisis Regresi Data Panel.....	76
4.2.1 Pengujian Model Regresi Data Panel.....	76
A. Uji Signifikansi <i>Fixed Effect</i> (uji chow).....	76
B. Uji <i>Lagrange Multiplier</i>	78
C. Kesimpulan Pemilihan Model.....	79
4.2.2 Hasil Analisis Regresi Data Panel.....	79
4.2.3 Analisis Koefisien Determinasi.....	81
4.2.4 Hasil Pengujian Hipotesis secara Simultan (Uji F).....	82
4.2.5 Uji t (Parsial).....	82
4.3 Analisis dan Pembahasan.....	83
4.3.1 Pengaruh <i>Investment Opportunity Set</i> terhadap Return Saham.....	83
4.3.2 Pengaruh Kebijakan Dividen terhadap Return Saham....	84
4.3.3 Pengaruh Keputusan Pendanaan terhadap Return Saham.....	85
BAB V KESIMPULAN dan SARAN	86
5.1 Kesimpulan.....	86
5.2 Saran.....	88
5.2.1 Aspek Teoritis.....	88
5.2.2 Aspek Praktis.....	88
DAFTAR PUSTAKA	89
LAMPIRAN	