

## Daftar Isi

BAB I .....	1
PENDAHULUAN .....	1
1.1 Gambaran Umum Objek Penelitian .....	1
1.2 Latar Belakang Masalah .....	4
1.3 Rumusan Latar Belakang Masalah.....	9
1.4 Pertanyaan Peneliti.....	9
1.5 Tujuan Peneliti .....	10
1.6 Manfaat Penelitian .....	10
1.6.1 Aspek Teoritis .....	10
1.6.2 Aspek Praktis .....	11
1.7 Ruang Lingkup Penelitian .....	11
1.7.1 Variabel dan Sub Variabel .....	11
1.7.2 Lokasi dan Objek Penelitian .....	11
1.7.3 Waktu dan Periode Penelitian .....	11
1.8 Sistematika Penulisan Tugas Akhir .....	12
BAB II .....	15
TINJAUAN PUSTAKA .....	15
2.1 Tinjauan Pustaka .....	15
2.1.1 Investasi .....	15
2.1.2 Saham .....	16
2.1.3 <i>Return</i> Saham .....	18
2.1.4 Rasio Keuangan .....	20
2.3 Penelitian Terdahulu .....	23
2.3.1 Profitabilitas terhadap <i>return</i> saham .....	35
2.3.2 Solvabilitas terhadap <i>return</i> saham .....	35
2.4 Hipotesis Penelitian .....	36
BAB III .....	37
METODE PENELITIAN .....	37
3.1 Karakteristik Penelitian .....	37
3.2 Alat Pengumpulan Data .....	38
3.2.1 Variabel Independen .....	38
3.2.2 Variabel Dependen .....	38
3.3 Tahapan Penelitian .....	39
3.4 Populasi dan Sampel .....	41
3.5 Pengumpulan Data dan Sumber Data .....	43

3.6	Teknik Analisis Data dan Pengujian Hipotesis .....	44
3.6.1	Analisis Deskriptif .....	44
3.6.2	Analisis Regresi Data Panel .....	45
3.6.3	Pemilihan Model Regresi Data Panel .....	47
3.6.4	Pengujian Hipotesis .....	48
BAB IV .....		53
HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN .....		53
4.1	Hasil Penelitian .....	53
4.1.1	Analisis Statistik Deskriptif Variabel Rasio Profitabilitas, Rasio Solvabilitas, dan <i>Return Saham</i> .....	53
	A. Profitabilitas .....	55
	B. Solvabilitas .....	60
	C. <i>Return Saham</i> .....	65
4.1.2	Analisis Regresi Data Panel .....	68
	A. Pemilihan Model Regresi Data Panel .....	68
	B. Persamaan Regresi Data Panel .....	71
4.1.3	Pengujian Hipotesis .....	73
	A. Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	73
	B. Pengujian Hipotesis secara Parsial (Uji Statistik $t$ ) .....	73
	C. Pengujian Hipotesis secara Simultan (Uji Statistik $F$ ) .....	74
4.2	Pembahasan Hasil Penelitian .....	74
4.2.1	Pengaruh Profitabilitas terhadap <i>Return Saham</i> .....	74
4.2.2	Pengaruh Solvabilitas terhadap <i>Return Saham</i> .....	76
BAB V .....		79
SIMPULAN DAN SARAN .....		79
5.1	Simpulan .....	80
5.2	Saran .....	80