

## DAFTAR ISI

	Hal
<b>LEMBAR JUDUL</b> .....	<b>i</b>
<b>LEMBAR PENGESAHAN</b> .....	<b>ii</b>
<b>LEMBAR PERNYATAAN</b> .....	<b>iii</b>
<b>KATA PENGANTAR</b> .....	<b>iv</b>
<b>DAFTAR ISI</b> .....	<b>vi</b>
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	<b>ix</b>
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	<b>x</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN</b> .....	<b>xi</b>
<b>INTISARI</b> .....	<b>xii</b>
<b>ABSTRACT</b> .....	<b>xiii</b>
 <b>BAB I. PENDAHULUAN</b>	
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Rumusan Masalah .....	4
1.3 Pertanyaan Penelitian.....	4
1.4 Tujuan Penelitian .....	5
1.5 Manfaat Penelitian .....	5
 <b>BAB II. LANDASAN TEORI</b>	
2.1 Landasan Teori.....	7
2.1.1 <i>Leverage</i> .....	7
2.1.2 <i>Modigliani dan Miller Theory</i> .....	9
2.1.3 <i>Pecking Order Theory</i> .....	10
2.1.4 <i>Trade-off Theory</i> .....	11

2.1.5	Signalling Theory .....	13
2.1.6	Ukuran Perusahaan.....	14
2.1.7	Profitabilitas .....	16
2.1.8	Peluang Investasi .....	18
2.1.9	Return Saham .....	19
2.2	Kajian Penelitian Terdahulu .....	20
2.3	Perumusan Hipotesis .....	23
2.4	Model Penelitian .....	24

### **BAB III. METODA PENELITIAN**

3.1	Rancangan Penelitian .....	25
3.2	Definisi Operasional Varaibel .....	25
3.3	Populasi dan Sampel Penelitian .....	28
3.4	Jenis dan Sumber Penelitian.....	28
3.5	Metode Pengumpulan data .....	29
3.6	Metode Analisis Data .....	29

### **BAB IV. HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN**

4.1	Statistik Deskriptif .....	35
4.2	Hasil Uji Asumsi Klasik .....	37
4.2.1	Uji Multikolinieritas .....	37
4.2.2	Uji Heteroskedastisitas.....	39
4.2.3	Uji Normalitas .....	41
4.2.4	Uji Autokorelasi .....	43

4.3	Pengujian Hipotesis .....	44
4.3.1	Hasil Analisis Regresi .....	44
4.3.2	Hasil Uji Kesesuaian Model .....	46
4.3.3	Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....	46
4.3.5	Uji F ( <i>F-test</i> ) .....	47
4.3.7	Uji t ( <i>t-test</i> ).....	48
4.4	Diskusi dan Pembahasan.....	50
4.4.1	Pengaruh Leverage terhadap Return Saham.....	50
4.4.2	Pengaruh Leverage terhadap Return Saham	
	Kategori DER > 1x .....	50
4.4.3	Pengaruh Leverage terhadap	
	Return Saham Kategori DER < 1x.....	51
 <b>BAB V. SIMPULAN</b>		
5.1	Simpulan .....	53
5.2	Implikasi .....	54
5.3	Keterbatasan .....	55
5.4	Saran .....	56
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>		<b>57</b>
<b>LAMPIRAN .....</b>		<b>60</b>

## DAFTAR TABEL

Tabel 4.1 Statistik Deskriptif .....	35
Tabel 4.2 Nilai <i>Tolerance</i> dan VIF Pengaruh Leverage Terhadap Return Saham .....	38
Tabel 4.3 Nilai <i>Tolerance</i> dan VIF Pengaruh Leverage Terhadap Return Saham Kategori DER > 1x.....	38
Tabel 4.4 Nilai <i>Tolerance</i> dan VIF Pengaruh Leverage Terhadap Return Saham Kategori DER < 1x.....	38
Tabel 4.5 Nilai Durbin-Watson Pengaruh Leverage Terhadap Return Saham .....	43
Tabel 4.6 Nilai Durbin-Watson Pengaruh Leverage Terhadap Return Saham Kategori DER > 1x .....	43
Tabel 4.7 Nilai Durbin-Watson Pengaruh Leverage Terhadap Return Saham Kategori DER < 1x .....	44
Tabel 4.8 Rangkuman Hasil Uji Durbin-Watson .....	44
Tabel 4.9 Hasil Regresi Pengaruh Leverage Terhadap Return Saham .....	45
Tabel 4.10 Hasil Regresi Pengaruh Leverage Terhadap Return Saham Kategori DER > 1x .....	45
Tabel 4.11 Hasil Regresi Pengaruh Leverage Terhadap Return Saham Kategori DER < 1x .....	45
Tabel 4.12 Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....	46
Tabel 4.13 Hasil Uji F ( <i>F-test</i> ).....	47
Tabel 4.14 Hasil Uji t ( <i>t-test</i> ).....	49

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Model Penelitian .....	22
Gambar 4.1 Uji Heteroskedastisitas Pengaruh Leverage Terhadap Return Saham .....	39
Gambar 4.2 Uji Heteroskedastisitas Pengaruh Leverage Terhadap Return Saham Kategori DER > 1x .....	40
Gambar 4.3 Uji Heteroskedastisitas Pengaruh Leverage Terhadap Return Saham Kategori DER < 1x .....	40
Gambar 4.4 <i>Normal Probability Plot</i> Pengaruh Leverage Terhadap Return Saham .....	41
Gambar 4.5 <i>Normal Probability Plot</i> Pengaruh Leverage Terhadap Return Saham Kategori DER < 1x .....	42
Gambar 4.6 <i>Normal Probability Plot</i> Pengaruh Leverage Terhadap Return Saham Kategori DAR < 1x .....	42

## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Data Variabel.....	60
Lampiran 2 Data Variabel Kategori DER > 1x.....	64
Lampiran 3 Data Variabel Kategori DER < 1x.....	67
Lampiran 4 Data Rata-rata DER untuk Pengkategorian.....	68
Lampiran 5 Return Saham .....	73
Lampiran 6 Data Total Aset.....	78
Lampiran 7 Perhitungan Peluang Investasi .....	82