

DAFTAR ISI

MOTTO	ii
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI	iii
ABSTRAC	iv
ABSTRAK	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR GAMBAR	xiv
DAFTAR SINGKATAN	xv
DAFTAR SIMBOL	xvi
DAFTAR LAMPIRAN	xvii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Penelitian.....	1
1.2 Identifikasi Masalah	9
1.3 Tujuan Penelitian.....	10
1.4 Kegunaan Hasil Penelitian.....	10
1.4.1 Kegunaan Pengembangan Ilmu.....	10
1.4.2 Kegunaan Praktis.....	11
1.5 Tempat dan Waktu Penelitian.....	11
1.5.1 Tempat Penelitian.....	11
1.5.2 Waktu Penelitian	11
BAB II TINJAUAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN, DAN HIPOTESIS	12
2.1 Tinjauan Pustaka	12
2.1.1 Profitabilitas	12
2.1.1.1 Definisi Profitabilitas	12
2.1.1.2 Tujuan Profitabilitas	13
2.1.1.3 Manfaat Profitabilitas.....	13
2.1.1.4 Pengukuran Profitabilitas	14
2.1.2 Nilai Perusahaan.....	16

2.1.2.1 Definisi Nilai Perusahaan.....	16
2.1.2.2 Tujuan dan Manfaat Nilai Perusahaan	17
2.1.2.3 Faktor Yang Mempengaruhi Nilai Perusahaan	18
2.1.2.4 Jenis Nilai Perusahaan	18
2.1.2.5 Pengukuran Nilai Perusahaan	19
2.1.3 <i>Leverage</i>	21
2.1.3.1 Definisi <i>Leverage</i>	21
2.1.3.2 Tujuan <i>Leverage</i>	22
2.1.3.3 Manfaat <i>Leverage</i>	23
2.1.3.4 Pengukuran <i>Leverage</i>	24
2.1.4 <i>Return Saham</i>	26
2.1.4.1 Definisi <i>Return Saham</i>	26
2.1.4.2 Jenis-jenis <i>Return Saham</i>	27
2.1.4.3 Faktor-faktor yang mempengaruhi <i>Return Saham</i>	27
2.1.5 Kajian Empiris.....	30
2.2 Kerangka Pemikiran	42
2.3 Hipotesis.....	49
BAB III OBJEK DAN METODE PENELITIAN	51
3.1 Objek Penelitian	51
3.2 Metode Penelitian	51
3.2.1 Jenis Penelitian.....	51
3.2.2 Operasionalisasi Penelitian	52
3.2.3 Teknik Pengumpulan Data	54
3.2.3.1 Jenis dan Sumber Data.....	54
3.2.3.2 Populasi Sasaran	54
3.2.3.3 Penentuan Sampel.....	56
3.2.4 Model Penelitian	58
3.2.5 Teknis Analisis Data	58
3.2.5.1 Analisis Regresi Data Panel	58
3.2.5.2 Pemilihan Model Estimasi	61
3.2.5.3 Uji Asumsi Klasik.....	63
3.2.5.4 Uji Koefisien Determinasi	65
3.2.5.4 Uji Hipotesis	66
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	69

4.1 Hasil Penelitian.....	69
4.1.1 Profitabilitas Pada Perusahaan yang Terdaftar Dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2023	69
4.1.2 Nilai Perusahaan Pada Perusahaan yang Terdaftar Dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2023	70
4.1.3 <i>Leverage</i> Pada Perusahaan yang Terdaftar Dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2023	71
4.1.4 <i>Return</i> Saham Pada Perusahaan yang Terdaftar Dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2023	72
4.1.5 Hasil Analisis	73
4.1.5.1 Analisis Statistik Deskriptif	73
4.1.5.2 Uji Pemilihan Model.....	74
4.1.5.3 Uji Asumsi Klasik.....	76
4.1.5.4 Hasil Pengujian Regresi Data Panel	79
4.1.5.5 Pengujian Hipotesis	80
4.2 Pembahasan.....	84
4.2.1 Profitabilitas, Nilai Perusahaan, <i>Leverage</i> dan <i>Return</i> Saham Pada Perusahaan yang terdaftar dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2023.....	84
4.2.1.1 Profitabilitas Pada Perusahaan yang terdaftar dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2023	84
4.2.1.2 Nilai Perusahaan Pada Perusahaan yang terdaftar dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2023	87
4.2.1.3 <i>Leverage</i> Pada Perusahaan yang terdaftar dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2023	89
4.2.1.3 <i>Return</i> Saham Pada Perusahaan yang terdaftar dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2023	91
4.2.2 Pengaruh Profitabilitas, Nilai Perusahaan dan <i>Leverage</i> Terhadap <i>Return</i> Saham pada Perusahaan yang terdaftar dalam Indeks LQ45 Tahun 2018-2023	93
4.2.2.1 Pengaruh Profitabilitaas, Nilai Perusahaan dan <i>Leverage</i> Secara Bersama-sama Terhadap Return Saham pada Perusahaan yang terdaftar dalam Indeks LQ45 Tahun 2018-2023	93
4.2.2.2 Pengaruh Profitabilitas Pada Perusahaan yang terdaftar dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2023....	94

4.2.2.3 Pengaruh Nilai Perusahaan Pada Perusahaan yang terdaftar dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2023	96
4.2.2.4 <i>Leverage</i> Pada Perusahaan yang terdaftar dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2023	97
BAB V SIMPULAN DAN SARAN	99
5.1 Simpulan	99
5.2 Saran.....	100
DAFTAR PUSTAKA	102
BIODATA PENULIS.....	134

DAFTAR TABEL

Nomor	Keterangan	Halaman
2.1	Persamaan dan Perbedaan Penelitian Terdahulu dengan Rencana Penelitian Penulis	36
3.1	Operasionalisasi Variabel	52
3.2	Populasi penelitian	55
3.3	Perhitungan Sampel Penelitian	57
3.4	Sampel Penelitian	57
4.1	Profitabilitas Pada Perusahaan yang Terdaftar Dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2023	70
4.2	Nilai Perusahaan Pada Perusahaan yang Terdaftar Dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2023	71
4.3	<i>Leverage</i> Pada Perusahaan yang Terdaftar Dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2023	72
4.4	<i>Return</i> Saham Pada Perusahaan yang Terdaftar Dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2023	73
4.5	Hasil analisis Statistik Deskriptif	73
4.6	Hasil Uji Chow untuk menentukan model CEM atau FEM	75
4.7	Hasil Uji Hausman untuk menentukan model FEM atau REM	76
4.8	Hasil Uji Multikolinearitas	78
4.9	Hasil Uji Heteroskedastisitas	79
4.10	Hasil Regresi Data Panel Model <i>Fixed Effect</i>	80
4.11	Hasil Pengujian Uji F	81
4.12	Hasil Pengujian Uji t	82

DAFTAR GAMBAR

Nomor	Keterangan	Halaman
1.1	Grafik Data Investor di BEI Tahun 2018-2023	3
1.2	Indeks LQ45 Periode 2018-2023	7
2.1	Kerangka Pemikiran	49
3.1	Model Penelitian	58
4.1	Uji Normalitas	77
4.2	Rata-rata Profitabilitas per tahun Perusahaan pada perusahaan yang terdaftar dalam Indeks LQ45 Periode 2018-2023	85
4.3	Rata-rata Profitabilitas Pada Perusahaan yang terdaftar dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2023	86
4.4	Rata-rata Nilai Perusahaan per tahun pada perusahaan yang terdaftar dalam Indeks LQ45 Periode 2018-2023	87
4.5	Rata-rata Nilai Perusahaan Pada Perusahaan yang terdaftar dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2023	88
4.6	Rata-rata <i>Leverage</i> per tahun pada perusahaan yang terdaftar dalam Indeks LQ45 Periode 2018-2023	89
4.7	Rata-rata <i>Leverage</i> Pada Perusahaan yang terdaftar dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2023	90
4.8	<i>Return</i> Saham per tahun pada perusahaan yang terdaftar dalam Indeks LQ45 Periode 2018-2023	91
4.9	Rata-rata <i>Return</i> Saham Pada Perusahaan yang terdaftar dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2023	92

DAFTAR SINGKATAN

Nomor	Singkatan	Istilah
1	DAR	<i>Debt to Asset Ratio</i>
2	DER	<i>Debt to Equity Ratio</i>
3	GPM	<i>Gross Profit Margin</i>
4	LTDtER	<i>Long Term Debt to Equity Ratio</i>
5	NPM	<i>Net Profit Margin</i>
6	OPM	<i>Operating Profit Margin</i>
7	PBV	<i>Price to Book Value</i>
8	PER	<i>Price Earning Ratio</i>
9	ROA	<i>Return on Assets</i>
10	ROE	<i>Return on Equity</i>
11	ROI	<i>Return on Investment</i>

DAFTAR SIMBOL

Nomor	Simbol	Istilah
1	X_1	Profitabilitas
2	X_2	Nilai Perusahaan
3	X_3	<i>Leverage</i>
4	Y	<i>Return Saham</i>
5	E	Error term
6	A	Konstanta
7	B	Koefisien regresi masing-masing variabel independen
8	T	Waktu
9	I	Perusahaan
10	R^2	Koefisien determinasi
11	r^2	Koefisien korelasi

DAFTAR LAMPIRAN

Nomor	Keterangan	Halaman
1	Jadwal Penelitian	112
2	Pemilihan Sampel	113
3	Perhitungan <i>Return on Equity</i>	114
4	Perhitungan <i>Price to Book Value</i>	117
5	Perhitungan <i>Debt to Equity Ratio</i>	119
6	Perhitungan <i>expected Return</i>	123
7	Statistik Deskriptif	125
8	Uji Pemilihan Model	126
9	Uji Asumsi Klasik	127
10	Tabel Distribusi t	128
11	Tabel Distribusi f	129
12	Lembar Rekomendasi dan Revisi SPS dan UNS	130