

DAFTAR ISI

PERNYATAAN ORSINILITAS SKRIPSI.....	ii
<i>ABSTRACT</i>.....	iii
ABSTRAK.....	iv
KATA PENGANTAR.....	iv
DAFTAR ISI.....	vii
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR GAMBAR.....	xiii
DAFTAR SINGKATAN.....	v
DAFTAR SIMBOL.....	xv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xvi
BAB 1 PENDAHULUAN.....	1
1.1. Latar Belakang.....	1
1.2. Identifikasi Masalah.....	9
1.3. Tujuan Penelitian.....	9
1.4. Kegunaan Penelitian.....	9
1.5. Lokasi dan Waktu Penelitian.....	10
1.5.1. Lokasi Penelitian.....	10
1.5.2. Waktu Penelitian.....	10
BAB II TINJAUAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN, DAN	
HIPOTESIS.....	11
2.1. Tinjauan Pustaka.....	11
2.1.1. Struktur Modal.....	11
2.1.1.1. Definisi Struktur Modal.....	11

2.1.1.2. Faktor – Faktor Yang Mempengaruhi Struktur Modal.....	12
2.1.1.3. Pengukuran Struktur Modal.....	14
2.1.2. Likuiditas.....	15
2.1.2.1. Definisi Likuiditas.....	15
2.1.2.2 Tujuan dan Manfaat Rasio Likuiditas.....	15
2.1.2.3. Pengukuran Likuiditas.....	17
2.1.3. <i>Return</i> Saham.....	20
2.1.3.1. Definisi <i>Return</i> Saham.....	20
2.1.3.2. Faktor-Faktor yang Mempengaruhi <i>Return</i> Saham.....	20
2.1.3.3. Pengukuran <i>Return</i> Saham.....	22
2.1.4. Kajian Empiris.....	26
2.2. Kerangka Pemikiran.....	34
2.3. Hipotesis	38
BAB III OBJEK DAN METODE PENELITIAN.....	39
3.1 Objek Penelitian.....	39
3.1.1 Sejarah Bursa Efek Indonesia.....	39
3.1.2 Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Makanan dan Minuman.....	43
3.2 Metode Penelitian.....	44
3.2.1 Operasionalisasi Variabel.....	45
3.2.2 Teknik Pengumpulan Data.....	47
3.2.2.1 Jenis Data.....	47
3.2.2.2 Populasi Sasaran.....	47
3.2.2.3 Penentuan Sampel.....	49
3.2.2.4 Prosedur Pengumpulan Data.....	49
3.3 Model Penelitian.....	52

3.4 Teknik Analisis Data.....	53
3.4.1 Uji Asumsi Klasik.....	54
3.4.2 Analisis Regresi Data Panel.....	56
3.4.3 Teknik Estimasi Model Regresi Data Panel.....	57
3.4.4 Pemilihan Model Regresi Data Panel.....	59
3.4.5 Koefisien Determinan.....	60
3.4.6 Prosedur Pengujian Hipotesis.....	61
BAB IV PEMBAHASAN.....	63
4.1 Hasil Penelitian.....	63
4.1.1 Stuktur Modal, Likuiditas dan <i>Return</i> Saham Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2020.....	63
4.1.1.1 Stuktur Modal Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2020.....	63
4.1.1.2 Likuiditas Pada Emiten Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2020.....	67
4.1.1.3 <i>Return</i> Saham Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2020.....	70
4.1.2 Hasil Analisis.....	74
4.1.2.1 Statistik Deskriptif.....	74
4.1.2.2 Analisis Regresi Data Panel.....	75
4.1.2.2.1 Pemilihan Model Regresi Data Panel.....	75
4.1.2.2.2 Uji Chow.....	78
4.1.2.2.3 Uji Hausman Test.....	80
4.1.2.3 Uji Asumsi Klasik.....	81
4.1.2.3.1 Uji Normalitas.....	79
4.1.2.3.1.1 Uji Multikolineritas.....	79

4.1.2.3.1.2. Uji Heteroskedasitas.....	80
4.1.2.4 Hasil Regresi Data Panel.....	81
4.1.2.5 Uji Koefisien Determinasi.....	82
4.1.2.6 Uji Hipotesis.....	82
4.1.2.6.1 Uji Signifikasi Parsial (Uji Statistik T).....	82
4.1.2.6.2 Uji Signifikasi Simultan (Uji Statistik F).....	83
4.2 Pembahasan dan Hasil Penelitian.....	84
4.2.1 Struktur Modal, Likuiditas dan <i>Return</i> Saham Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2020.....	84
4.2.1.1 Struktur Modal Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016- 2020.....	84
4.2.1.2 Likuiditas Pada Perusahaan Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016- 2020.....	87
4.2.1.3 <i>Return</i> Saham Perusahaan Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016- 2020.....	89
4.2.2.1 Pengaruh Struktur Modal terhadap <i>Return</i> Saham secara parsial pada Emiten Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2020.....	92
4.2.2.2 Pengaruh Likuiditas terhadap <i>Return</i> Saham secara parsial pada Emiten Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016- 2020.....	94

4.2.2.3 Pengaruh Struktur Modal dan Likuiditas secara simultan terhadap <i>Return</i> Saham pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2020.....	96
---	----

BAB V SIMPULAN.....	98
----------------------------	-----------

5.1. Simpulan.....	98
--------------------	----

5.2. Saran	98
------------------	----

DAFTAR PUSTAKA.....	100
----------------------------	------------

LAMPIRAN.....	104
----------------------	------------

DAFTAR RIWAYAT HIDUP.....	136
----------------------------------	------------

DAFTAR TABEL

No Tabel	Judul	Hal
2.1	Persamaan dan perbedaan penelitian terdahulu dengan rencana penelitian penulis	29
3.1	Sejarah Singkat Bursa Efek Indonesia	39
3.2	Operasionalisasi Variabel Penelitian	46
3.3	Daftar Sub Sektor Makanan Dan Minuman Yang Terdaftar di BEI 2016-2020.....	48
3.4	Perhitungan Sampel Penelitian	50
4.1	DER pada Emiten Manufaktur Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2020	64
4.2	Rasio Likuiditas Pada Emiten Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2020.....	67
4.3	Return Saham Pada Emiten Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2020.....	71
4.4	Statistik Deskriptif	74
4.5	Uji White	77
4.6	Output Common Effect	78
4.7	Output Fixed Effect Test	79
4.8	Output Uji Hausman	80
4.9	Hasil Regresi.....	81
4.10	Hasil Uji T.....	83
4.11	Hasil Uji F.....	83

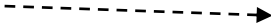
DAFTAR GAMBAR

No Tabel	Judul	Hal
	Harga Saham Pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor	
1.1	Makanan Dan Minuman Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia 2016-2020.....	4
1.2	Stuktur Modal, Likuiditas dan Return Saham Pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Makanan Dan Minuman Yang Terdaftar Di BEI 2016-2020.....	7
2.1	Skema Kerangka Pemikiran	37
3.1	Paradigma Penelitian	53
4.1	Grafik Rata-rata Persentase Stuktur Modal Pada Emiten Manufaktur tahun 2016-2020.....	86
4.2	Grafik Rata-rata Stuktur Modal Setiap tahun pada Emiten Manufaktur tahun 2016-2020.....	86
4.3	Grafik Rata-rata Persentase Likuiditas Pada Emiten Manufaktur tahun 2016-2020.....	89
4.4	Grafik Rata-rata Likuiditas Setiap tahun pada Emiten Manufaktur tahun 2016-2020.....	90
4.5	Grafik Rata-rata Persentase Return Saham Pada Emiten Manufaktur tahun 2016-2020.....	92
4.6	Grafik Rata-rata Return Saham Setiap tahun pada Emiten Manufaktur tahun 2016-2020.....	93

DAFTAR SINGKATAN

Lambang/Singkatan	Arti dan Keterangan
IDX	<i>Indonesia Stock Exchange</i>
BEI	Bursa Efek Indonesia
DAR	<i>Debt to Asset Ratio</i>
DER	<i>Debt to Equity Ratio</i>
LTDtER	<i>Long Term Debt to Equity Ratio</i>
FCC	<i>Fixed Charge Coverage</i>
LSDV	<i>Least Squares Dummy Variable</i>
TA	Total Asset
D	Debit
UU	Undang-Undang
Ln	Logaritma Natural
OLS	<i>Ordinary Least Square</i>
ECM	<i>Error Component Model</i>
GLS	<i>Generalized Least Square</i>
LM	<i>Langrange Multiplier</i>

DAFTAR SIMBOL

Gambar/Lambang	Keterangan
	Himpunan Entitas Digunakan Untuk Menggambarkan Objek Yang Dapat Diidentifikasi Dalam Lingkungan Dalam Lingkungan Pemakai.
	Pengaruh Parsial
	Pengaruh Simultan
$E(R_i)$	<i>Return</i> Ekspektasian Suatu Aktiva Atau Sekuritas Ke-I
R_{ij}	Hasil Masa Depan Ke-J Untuk Sekuitas Ke-I
P_j	Probabilitas Hasil Masa Depan Ke-J (Untuk Sekuritas Ke-I)
N	Jumlah Dari Hasil Masa Depan
X_1	Struktur Modal
X_2	Profitabilitas
Y	<i>Return</i> Saham
A	Konstanta
E	Error Term
T	Waktu
I	Perusahaan

DAFTAR LAMPIRAN

No Lampiran	Judul	Hal
1	Waktu Penelitian	105
2	. Daftar Sampel Penelitian.....	105
3	. Data Variabel Penelitian.....	106
4	. Variabel DER (Stuktur Modal).....	106
5	Variabel QR (Likuiditas).....	113
6	Variabel Return saham.....	120
7	Statistik Deskriptif.....	134
8	Uji Jarque Bera.....	134
9	Uji Multikolearitas.....	134
10	Uji White.....	134
11	Common Efect Test.....	135
12	Fixxed Effect Test.....	135
13	Hausman Testt.....	135
14	Hasil Regresi.....	136