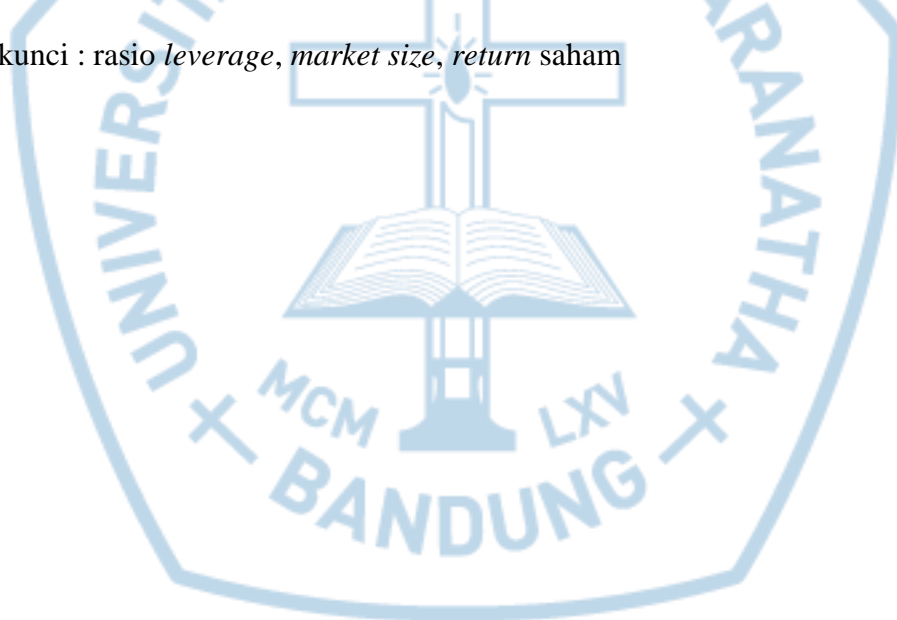


ABSTRAK

Investor melakukan investasi dengan harapan memperoleh *return* di masa mendatang, tetapi *return* tersebut seringkali tidak dapat diprediksi secara tepat karena selalu ada risiko di setiap investasi. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh variabel rasio *leverage* dan *market size* terhadap *return* saham. Sampel penelitian diambil dengan metode *purposive sampling* dari perusahaan sektor industri barang konsumsi yang sahamnya terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada periode 2010-2014. Hasil penelitian menunjukkan bahwa rasio *leverage* tidak berpengaruh terhadap *return* saham, dan *market size* berpengaruh terhadap *return* saham sebesar 0.242. Secara simultan seluruh variabel independen dalam penelitian ini berpengaruh terhadap *return* saham sebesar 0.014. Hasil regresi menunjukkan bahwa 4.5% perubahan *return* saham dipengaruhi oleh rasio *leverage* dan *market size*, sedangkan sisanya sebesar 95.5% dijelaskan oleh faktor lain yang tidak dibahas dalam penelitian ini.

Kata kunci : rasio *leverage*, *market size*, *return* saham



ABSTRACT

The investors certainly have expectations to gain returns in the future, but the returns can rarely be predicted accurately because there is always a risk in any investment. The aim of this study is to determine the effect of variable leverage ratio and market size on stock returns. Samples were taken using purposive sampling of company in consumer goods industry sector which is the shares are listed on the Indonesia Stock Exchange in the period 2010-2014. The results showed that leverage ratio has no effect on stock returns and market size has effect on stock returns by 0.242%. Simultaneously all independent variables in this study affect the stock return by 0.014%. The results of the regression calculation indicate that 4.5 % change in the stock return is affected by leverage ratio and market size, while the rest 95.5% is explained by other factors that not discussed in this study.

Key words: leverage ratio, market size, stock return



DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....	iv
PERNYATAAN PUBLIKASI LAPORAN PENELITIAN.....	v
KATA PENGANTAR	vi
ABSTRAK	viii
<i>ABSTRACT</i>	ix
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR TABEL.....	xiii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	6
1.3 Tujuan Penelitian.....	7
1.4 Manfaat Penelitian.....	8
BAB II LANDASAN TEORI.....	9
2.1 Kajian Pustaka.....	9
2.1.1 Investasi.....	9
2.1.2 Pasar Modal.....	10
2.1.3 Analisis Saham.....	15
2.1.4 Laporan Keuangan	16
2.1.5 <i>Leverage</i> (Struktur Modal).....	19
2.1.6 <i>Market Size</i>	22
2.1.7 Penelitian Terdahulu	23
2.1.8 Rerangka Teori.....	27
2.2 Rerangka Pemikiran	28
2.3 Pengembangan Hipotesis	29
BAB III METODE PENELITIAN.....	31
3.1 Jenis Penelitian.....	31
3.2 Populasi dan Sampel Penelitian	31

3.3 Definisi Operasional Varibel (DOV)	34
3.4 Teknik Pengumpulan Data	35
3.5 Teknik Analisis Data	35
3.5.1 Uji Asumsi Klasik	36
3.5.2 Analisis Regresi Berganda	39
3.5.3 Uji Hipotesis Penelitian.....	40
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	43
4.1 Hasil Penelitian	43
4.1.1 Deskripsi Variabel Penelitian.....	43
4.1.2 Uji Asumsi Klasik	44
4.1.3 Analisis Data	49
4.1.4 Uji Hipotesis Penelitian.....	51
4.2 Pembahasan	53
BAB V PENUTUP.....	55
5.1 Simpulan.....	55
5.2 Keterbatasan Penelitian	56
5.3 Implikasi Penelitian.....	56
5.4 Saran.....	57
DAFTAR PUSTAKA	59
LAMPIRAN	62
DAFTAR RIWAYAT HIDUP PENULIS (<i>CURRICULUM VITAE</i>)	

DAFTAR GAMBAR

		Halaman
Gambar 2.1	Rerangka Teori.....	27
Gambar 2.2	Rerangka Pemikiran.....	28
Gambar 2.3	Model Penelitian.....	29



DAFTAR TABEL

		Halaman
Tabel	2.1	Penelitian Terdahulu..... 23
Tabel	3.1	Daftar Perusahaan..... 33
Tabel	3.2	Definisi Operasional Variabel.....34
Tabel	4.1	Deskripsi Variabel Penelitian..... 43
Tabel	4.2	Hasil Uji Normalitas..... 44
Tabel	4.3	Hasil Uji Normalitas Setelah Transformasi..... 44
Tabel	4.4	Hasil Uji Multikolinearitas..... 46
Tabel	4.5	Hasil Uji Heteroskedastisitas..... 48
Tabel	4.6	Hasil Uji Autokorelasi..... 49
Tabel	4.7	Hasil Regresi Berganda.....50



DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran A Laporan Keuangan.....	62
Lampiran B Rasio <i>Leverage</i> , <i>Market Size</i> dan <i>Return Saham</i>	92
Lampiran C Hasil Pengolahan Data.....	118

