

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *Likuiditas, Leverage, Profitabilitas, Kebijakan Dividen* terhadap *Return Saham* secara partial dan simultan. Penelitian ini menggunakan metode penelitian *Deskriptif* dan *Verifikatif*. Peneliti menggunakan Regresi Data Panel sebagai metode analisis data. Data yang digunakan merupakan data sekunder berupa laporan keuangan tahunan perusahaan makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2007- 2013. Hasil penelitian menunjukkan dua hal. Pertama, *Profitabilitas* dan *Kebijakan Dividen* berpengaruh positif terhadap *Return Saham* sedangkan *Likuiditas* dan *Leverage* tidak berpengaruh terhadap *Return Saham*. Kedua, *Likuiditas, Leverage, Profitabilitas, Kebijakan Dividen* berpengaruh secara bersama-sama terhadap *Return Saham*.

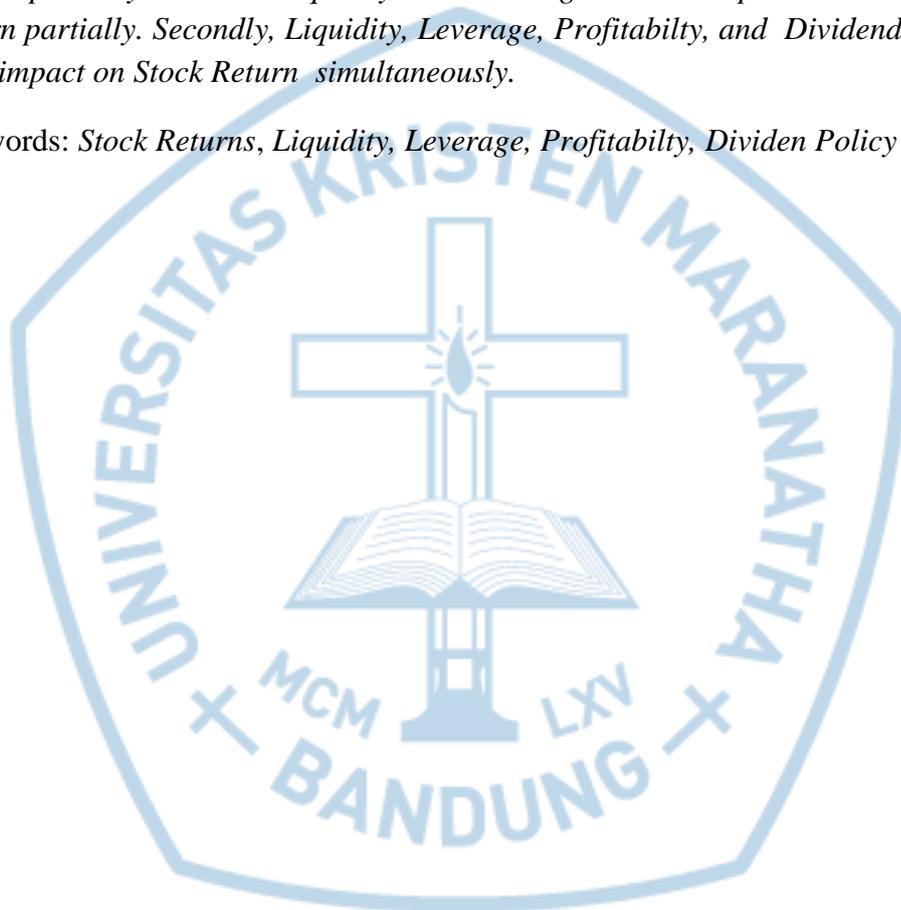
Keywords : *Return Saham, Likuiditas, Leverage, Profitabilitas, Kebijakan Dividen*



ABSTRACT

The purpose of this research is to know the impact of Liquidity, Leverage, Profitability and Dividend Policy on Stock Return partially and simultaneously. This research uses Descriptive and Verificative method. The researchers uses panel data regression model as data analysis method. The data used are the secondary data coming from the annual report of Food and Beverage firms listed in Indonesia Stock Exchange during 2007-2013. The result of this research show two things. Firstly, Profitabilty and Dividend Policy have positive impact on Stock Return partially whereas Liquidity and Leverage do not impact on the Stock Return partially. Secondly, Liquidity, Leverage, Profitabilty, and Dividend Policy have impact on Stock Return simultaneously.

Keywords: *Stock Returns, Liquidity, Leverage, Profitabilty, Dividen Policy*



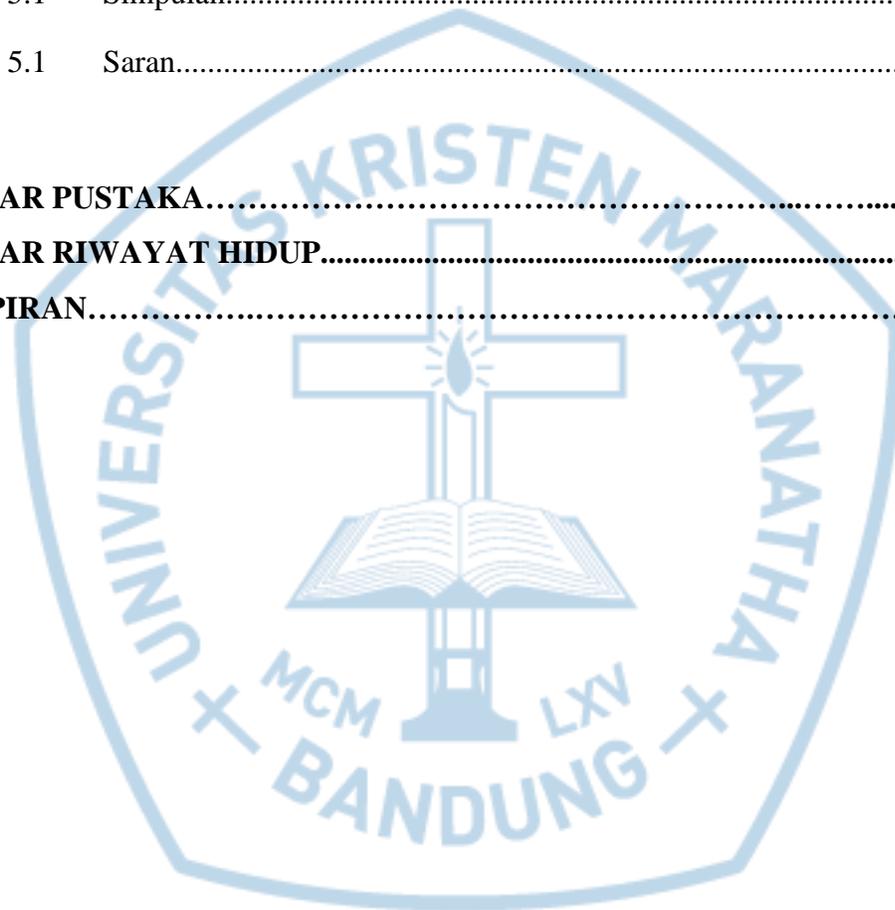
DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL.....	i
LEMBAR PERSETUJUAN THESIS.....	ii
LEMBAR PENGESAHAN.....	iii
PERNYATAAN.....	iv
PERNYATAAN ORISINALITAS LAPORAN PENELITIAN.....	v
ABSTRAK.....	vi
ABSTRACT.....	vii
KATA PENGANTAR.....	viii
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL.....	xv
DAFTAR GAMBAR.....	xvi
DAFTAR LAMPIRAN.....	xvii

BAB 1 PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Penelitian.....	1
1.2 Identifikasi Masalah.....	5
1.3 Tujuan Penelitian.....	6
1.4 Manfaat Penelitian.....	6
BAB 2 TINJAUAN PUSTAKA, RERANGKA PEMIKIRAN, MODEL DAN HIPOTESIS PENELITIAN	7
2.1 Tinjauan Pustaka.....	7
2.1.1 Investasi.....	7
2.1.1.1 Pengertian Investasi.....	7
2.1.1.2 Jenis Investasi.....	8
2.1.2 Pasar Modal.....	8
2.1.2.1 Pengertian Pasar Modal.....	8
2.1.2.2 Peran Pasar Modal.....	8
2.1.3 Saham.....	9
2.1.3.1 Pengertian Saham.....	9
2.1.3.2 Penilaian Saham.....	10
2.1.4 Return Total dan Risiko.....	13
2.1.4.1 Return Total.....	13
2.1.4.2 Risiko.....	15
2.1.5 Rasio Keuangan.....	16
2.1.5.1 Defenisi Ratio Keuangan.....	16
2.1.5.2 Defenisi Ratio Keuangan.....	16
2.1.5.3 Jenis-Jenis Ratio Keuangan.....	17
2.1.6 Kebijakan Dividen.....	20
2.1.7 Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Return Saham.....	22
2.1.8 Penelitian Terdahulu.....	25
2.2 Rerangka Pemikiran.....	28

2.3	Model Penelitian.....	33
2.4	Hipotesis Penelitian.....	33
BAB 3 OBJEK DAN METODE PENELITIAN.....		34
3.1	Objek Penelitian.....	34
3.2	Populasi dan Teknik Pengambilan Sampel.....	34
3.2.1	Populasi.....	34
3.2.2	Metode Penarikan Sampel.....	34
3.3	Operasionalisasi Variabel.....	36
3.4	Metode Penelitian.....	41
3.4.1	Metode Penelitian yang Digunakan.....	41
3.4.2	Analisis Data Statistik.....	42
3.4.3	Teknik Analisis.....	42
3.4.4	Penetapan Hipotesis.....	47
BAB 4 HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....		50
4.1	Gambaran umum objek penelitian.....	50
4.2	Hasil Uji Asumsi Klasik.....	51
4.2.1	Uji Normalitas.....	51
4.2.2	Uji Multikolinearitas.....	52
4.2.3	Uji Autokorelasi.....	53
4.2.4	Uji Heterokedastisitas.....	55
4.3	Persamaan Model.....	57
4.4	Pengujian Koefisien Regresi Secara Parsial.....	58
4.5	Pengujian Koefisien Regresi Secara Simultan.....	61

4.6	Koefisien Determinasi Simultan.....	63
4.7	Pembahasan.....	64
Bab 5 SIMPULAN DAN SARAN.....		67
5.1	Simpulan.....	67
5.1	Saran.....	68
DAFTAR PUSTAKA.....		69
DAFTAR RIWAYAT HIDUP.....		72
LAMPIRAN.....		73



DAFTAR TABEL

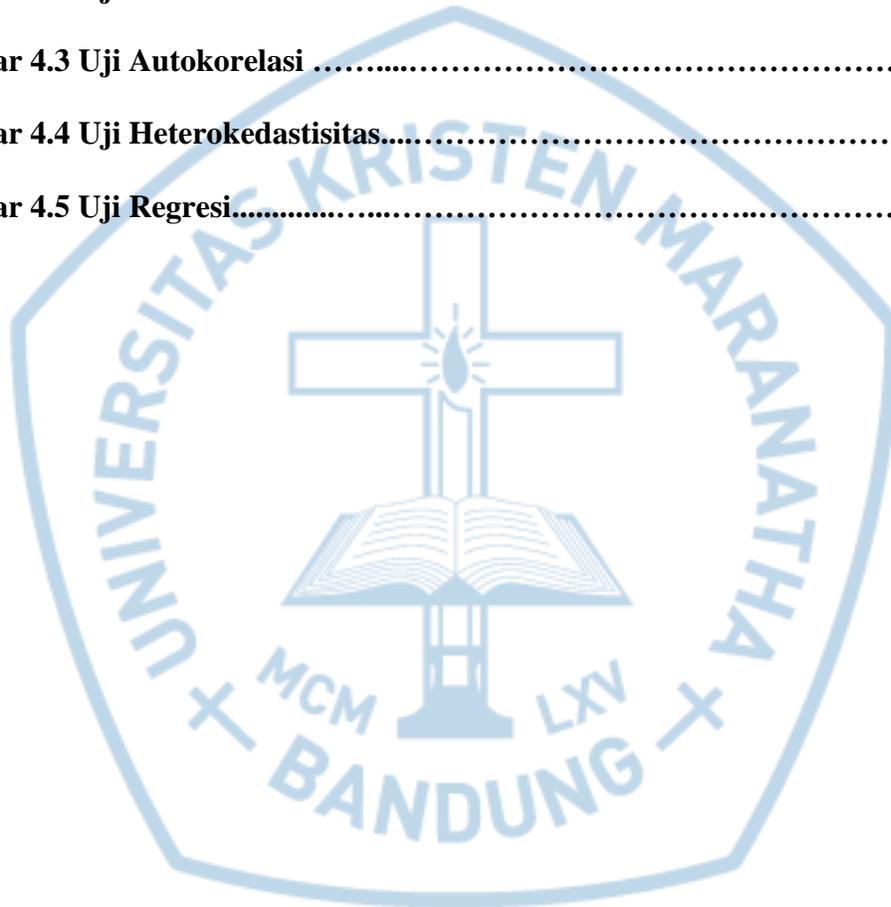
Halaman

Tabel 3.1 Operasionalisasi Variabel.....	40
--	----



DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1 Model Penelitian.....	33
Gambar 4.1 Uji Normalitas.....	52
Gambar 4.2 Uji Multikolinearitas.....	53
Gambar 4.3 Uji Autokorelasi	54
Gambar 4.4 Uji Heterokedastisitas.....	56
Gambar 4.5 Uji Regresi.....	57



DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran 1 Nama-Nama Perusahaan Yang Menjadi Sample Penelitian.....	73
Lampiran 2 Hasil Model Regresi.....	74

