

## DAFTAR ISI

|  |             |
|--|-------------|
| <b>HALAMAN JUDUL .....</b>                   | <b>i</b>    |
| <b>HALAMAN PERSYARATAN .....</b>             | <b>ii</b>   |
| <b>HALAMAN PENGESAHAN .....</b>              | <b>iii</b>  |
| <b>HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS .....</b> | <b>iv</b>   |
| <b>HALAMAN MOTTO .....</b>                   | <b>v</b>    |
| <b>HALAMAN PERSEMBAHAN .....</b>             | <b>vi</b>   |
| <b>KATA PENGANTAR.....</b>                   | <b>viii</b> |
| <b>HALAMAN ABSTRAK .....</b>                 | <b>ix</b>   |
| <b>DAFTAR ISI.....</b>                       | <b>x</b>    |
| <b>DAFTAR TABEL .....</b>                    | <b>xiii</b> |
| <b>DAFTAR GAMBAR.....</b>                    | <b>xiv</b>  |
| <b>DAFTAR LAMPIRAN .....</b>                 | <b>xv</b>   |
| <b>BAB I PENDAHULUAN .....</b>               | <b>1</b>    |
| A. Latar Belakang.....                       | 1           |
| B. Rumusan Masalah.....                      | 14          |
| C. Tujuan Penelitian .....                   | 14          |
| D. Manfaat Penelitian .....                  | 15          |
| <b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA .....</b>         | <b>16</b>   |
| A. Landasan Teori .....                      | 16          |
| 1. Teori Pasar Modal Efisien.....            | 16          |
| 2. Teori Sinyal .....                        | 17          |
| 3. Teori <i>Return Saham</i> .....           | 20          |
| 4. Teori Profitabilitas .....                | 23          |
| 5. Teori <i>Leverage</i> .....               | 26          |
| 6. Teori <i>Market Ratio</i> .....           | 28          |

|   |           |
|---|-----------|
| B. Penelitian Terdahulu .....                                       | 30        |
| C. Pengaruh Antar Variabel.....                                     | 33        |
| 1. Pengaruh <i>Profitabilitas</i> terhadap <i>Return</i> saham..... | 33        |
| 2. Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap <i>Return</i> saham.....       | 34        |
| 3. Pengaruh <i>Market Ratio</i> terhadap <i>Return</i> saham.....   | 37        |
| D. Kerangka Pemikiran.....  | 41        |
| E. Hipotesis.....   | 42        |
| <br>  |           |
| <b>BAB III METODE PENELITIAN .....</b>                              | <b>43</b> |
| A. Jenis Penelitian .....   | 43        |
| B. Objek dan Waktu Penelitian.....                                  | 43        |
| C. Populasi .....   | 44        |
| D. Sampel dan Teknik Sampling.....                                  | 44        |
| E. Jenis Data Penelitian .....                                      | 46        |
| F. Metode Perolehan Data.....                                       | 46        |
| G. Klasifikasi Variabel Penelitian .....                            | 47        |
| 1. Variabel Dependen.....   | 47        |
| 2. Variabel Independen .....  | 48        |
| H. Definisi Operasional Variabel .....                              | 50        |
| I. Teknik Analisis Data.....  | 51        |
| 1. Analisis Statistik Deskriptif.....                               | 51        |
| 2. Analisis Regresi Berganda.....                                   | 51        |
| 3. Pengujian Asumsi Klasik.....                                     | 53        |
| a. Normalitas.....  | 53        |
| b. Multikolinearitas .....  | 55        |
| c. Heteroskedastisitas .....  | 55        |
| d. Autokorelasi.....  | 57        |
| 4. Pengujian Hipotesis.....   | 57        |
| a. Uji F- statistik.....  | 57        |
| b. Uji t- statistik.....  | 58        |
| c. Uji R <sup>2</sup> .....   | 59        |

|  |           |
|--|-----------|
| <b>BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....</b>   | <b>60</b> |
| A. Deskripsi Variabel Penelitian.....                | 60        |
| B. Uji Asumsi Klasik .....                           | 66        |
| 1. Uji Normalitas .....                              | 66        |
| 2. Uji Multikolinearitas.....                        | 69        |
| 3. Uji Heteroskedastisitas.....                      | 70        |
| 4. Uji Autokorelasi .....                            | 72        |
| C. Hasil Analisis Regresi Berganda.....              | 72        |
| D. Uji Hipotesis.....                                | 75        |
| 1. Pengujian Secara Bersama-sama Uji F.....          | 75        |
| 2. Koefisien Determinasi $R^2$ .....                 | 75        |
| 3. Pengujian Secara Individu (Uji t- statistik)..... | 77        |
| E. Pembahasan.....                                   | 79        |
| <br>   |           |
| <b>BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....</b>               | <b>89</b> |
| A. Kesimpulan .....                                  | 89        |
| B. Saran .....                                       | 90        |
| <br>   |           |
| <b>DAFTAR PUSTAKA.....</b>                           | <b>91</b> |
| <b>LAMPIRAN .....</b>                                | <b>96</b> |

## DAFTAR TABEL

|  |    |
|--|----|
| Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu.....                | 31 |
| Tabel 3.1 Prosedur Penentuan Sampel.....           | 45 |
| Tabel 3.2 Definisi Operasional Variabel.....       | 50 |
| Tabel 4.1 Analisis Statistik Deskriptif .....      | 61 |
| Tabel 4.2 Hasil Uji Normalitas.....                | 68 |
| Tabel 4.3 Hasil Uji Multikolinearitas .....        | 70 |
| Tabel 4.4 Hasil Uji Heteroskedastisitas .....      | 70 |
| Tabel 4.5 Hasil Uji Autokorelasi .....             | 72 |
| Tabel 4.6 Hasil Uji F Statistik .....              | 76 |
| Tabel 4.7 Hasil Uji Koefisien Determinasi .....    | 77 |
| Tabel 4.8 Hasil Uji t-statistik .....              | 77 |
| Tabel 4.9 Rangkuman Hasil Pengujian Individu ..... | 79 |

## DAFTAR GAMBAR

|   |    |
|---|----|
| Gambar 1.1 Matriks Dampak Covid-19 Terhadap Beberapa Industri ..... | 3  |
| Gambar 1.2 Sektor usaha yang terdampak Covid-19 .....               | 4  |
| Gambar 2.1 Model Kerangka Pemikiran.....                            | 41 |
| Gambar 4.1 Grafik Histogram.....                                    | 68 |
| Gambar 4.2 Normal Probability Plot .....                            | 69 |
| Gambar 4.1 Grafik Scatterplot.....                                  | 71 |

## DAFTAR LAMPIRAN

|   |     |
|---|-----|
| Lampiran 1. Daftar perusahaan <i>Food and Beverages</i> ..... | 96  |
| Lampiran 2. Rasio Keuangan .....                              | 99  |
| Lampiran 3. Olah Data Rasio Keuangan.....                     | 105 |
| Lampiran 4. Analisis Regresi Berganda.....                    | 107 |
| Lampiran 5. Pengujian Normalitas .....                        | 110 |
| Lampiran 6. Pengujian Heteroskedastis (Uji Glejser) .....     | 112 |