DAFTAR ISI

LEMBAR PENGESAHAN.....i

LEMBAR PERNYATAAN KEASLIAN.....ii

MOTTO…….....iii

ABSTRAK.....iv

ABSTRACT.....v

KATA PENGANTAR.....vi

DAFTAR ISI viii

DAFTAR GAMBAR.....xii

DAFTAR TABEL.....xiii

DAFTAR GRAFIK.....xv

DAFTAR LAMPIRAN.....xvi

BAB I PENDAHULUAN.....1

1.1 Latar Belakang Penelitian..... 1

1.2 Identifikasi dan Rumusan Masalah.....8

1.2.1 Identifikasi Masalah..... 8

1.2.2 Rumusan Masalah..... 8

1.3 Maksud dan Tujuan Penelitian.....9

1.3.1 Maksud Penelitian..... 9

1.3.2 Tujuan Penelitian.....9

1.4 Kegunaan Penelitian 10

1.4.1 Kegunaan Praktis.....10

1.4.2 Kegunaan Akademis.....10

1.5 Lokasi dan Waktu Penelitian.....10

1.5.1 Lokasi Penelitian.....10

1.5.2 Waktu Penelitian.....11

BAB II KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN, HIPOTESIS ... 12

2.1 Kajian Pustaka..... 12

2.1.1 Kapitalisasi Pasar..... 12

2.1.1.1 Pengertian Kapitalisasi Pasar.....12

2.1.1.2 Kelompok Nilai Kapitalisasi Pasar.....12

2.1.1.3 Rumus Kapitalisasi Pasar.....13

2.1.2 Rasio Solvabilitas.....14

2.1.2.1 Pengertian Rasio Solvabilitas.....14

2.1.2.2 Jenis-Jenis Rasio Solvabilitas.....15

2.1.3 Tingkat Return Saham.....16

2.1.3.1 Pengertian Return Saham.....16

2.1.3.2 Jenis-Jenis Return Saham 17

2.1.3.3 Komponen Return Saham.....17

2.1.3.4 Risiko Investasi.....18

2.1.3.5 Rumus Perhitungan Return Saham.....19

2.1.4 Penelitian Terdahulu.....20

2.2 Kerangka Pemikiran.....26

2.2.1 Keterkaitan antar Variabel Penelitian.....28

2.2.2 Hubungan Kapitalisasi Pasar dengan Return Saham.....28

2.2.3 Hubungan DER dengan Return Saham.....29

2.2.4 Hubungan Kapitalisasi Pasar dan DER terhadap Return Saham.....30

2.3 Hipotesis.....31

BAB III METODE PENELITIAN.....33

3.1 Objek Penelitian.....33

3.2 Metode Penelitian.....33

3.2.1 Desain Penelitian.....35

3.2.2 Variabel Penelitian dan Operasionalisasi Variabel.....40

3.2.3 Sumber dan Teknik Penentuan Data.....42

3.2.3.1 Sumber Data.....42

3.2.3.2 Teknik Penentuan Data.....43

3.2.4 Teknik Pengumpulan Data.....45

3.2.5 Rancangan Analisis dan Pengujian Hipotesis.....46

3.2.5.1 Rancangan Analisis.....46

3.2.5.2 Pengujian Hipotesis.....60

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

4.1 Gambaran Umum Perusahaan..... 65

4.1.1 Sejarah Perusahaan..... 65

4.1.2 Struktur Organisasi..... 81

4.2 Analisis Deskriptif 87

4.2.1 Perkembangan Kapitalisasi Pasar 87

4.2.2 Perkembangan Debt Equity Ratio..... 93

4.1.3 Perkembangan Return Saham 99

4.3 Analisis Verifikatif..... 105

4.3.1 Analisis Regresi Linier Berganda 105

4.3.2 Uji Asumsi Klasik 119

4.3.3 Analisis Korelasi 124

4.3.4 Koefisien Determinasi 127

4.4 Uji Hipotesis 130

4.4.1 Pengujian Hipotesis Secara Parsial 130

4.4.1.1 Pengujian Hipotesis Kapitalisasi Pasar Terhadap Return Saham 131

4.4.1.2 Pengujian Hipotesis Debt Equity Ratio Terhadap Return Saham 133

4.4.2 Hasil Pengujian Pengaruh Kapitalisasi Pasar dan Debt Equity Ratio Terhadap Return Saham 136

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN 139

5.1. Kesimpulan 139

5.2. Saran 141

DAFTAR PUSTAKA 143

LAMPIRAN-LAMPIRAN 146

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Skema Kerangka Pemikiran 27

Gambar 2.2 Paradigma Penelitian..... 31

Gambar 3.1 Desain Penelitian..... 39

Gambar 3.2 Uji Daerah Penerimaan dan Penolakan Hipotesis Simultan 62

Gambar 3.3 Daerah Penerimaan dan Penolakan Hipotesis Parsial 63

Gambar 4.1 Struktur Organisasi PT. Ace Hardware Indonesia Tbk..... 82

Gambar 4.2 Struktur Organisasi PT. Sumber Alfaria Trijaya Tbk 83

Gambar 4.3 Struktur Organisasi PT. Hero Supermarket Tbk 84

Gambar 4.4 Struktur Organisasi PT. Kokoh Inti Arebama Tbk 85

Gambar 4.5 Struktur Organisasi PT. Mitra Adiperkasa Tbk 86

Gambar 4.6 Struktur Organisasi PT. Ramayana Lestari Tbk 87

Gambar 4.7 Daerah Penerimaan dan Penolakan Ho Pada Pengujian Parsial Kapitalisasi Pasar 133

Gambar 4.8 Daerah Penerimaan dan Penolakan Ho Pada Pengujian Parsial Debt Equity Ratio..... 135

Gambar 4.9 Daerah Penerimaan dan Penolakan Ho Pada Pengujian Simultan 138

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Kapitalisasi Pasar Debt Equity Ratio dan Return Saham Pada Peerusahaan Ritel Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia.. 5

Tabel 1.2 Waktu Penelitian 11

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu 23

Tabel 3.1 Desain Penelitian..... 40

Tabel 3.2 Operasionalisasi Variabel 42

Tabel 3.3 Pedoman Untuk Memberikan Interpretasi Koefisien Korelasi 59

Tabel 4.1 Perkembangan Kapitalisasi Pasar Perusahaan Perdagangan Eceran Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia periode 2010-2014.....88

Tabel 4.2 Rata-rata Pertumbuhan Kapitalisasi Pasar Perusahaan Perdagangan Eceran Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Pada Tahun 2010-2014 91

Tabel 4.3 Perkembangan Debt Equity Ratio Perusahaan Perdagangan Eceran Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Pada Tahun 2010-2014.....94

Tabel 4.4 Rata-rata Pertumbuhan Debt Equity Ratio Perusahaan Perdagangan Eceran Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Pada Tahun 2010-2014 97

Tabel 4.5 Perkembangan Return Saham Perusahaan Perdagangan Eceran Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Pada Tahun 2010-2014.....100

Tabel 4.6 Rata-rata Pertumbuhan Return Saham Perusahaan Perdagangan Eceran Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Pada Tahun 2010-2014 103

Tabel 4.7 Regresi Semua Perusahaan Perdagangan Eceran Yang Terdaftar Di BEI periode 2010-2014 106

Tabel 4.8 Regresi Perusahaan PT Ace Hardware Indonesia Tbk 108

Tabel 4.9 Regresi Perusahaan PT. Sumber Alfaria Trijaya Tbk..... 110

Tabel 4.10 Regresi Perusahaan PT. Hero Supermarket Tbk..... 112

Tabel 4.11 Regresi Perusahaan PT. Kokoh Inti Arebama Tbk..... 114

Tabel 4.12 Regresi Perusahaan PT. Mitra Adiperkasa Tbk..... 116

Tabel 4.13 Regresi Perusahaan PT. Ramayana Lestari Tbk..... 118

Tabel 4.14 Uji Normalitas 120

Tabel 4.15 Uji Multikolonieritas..... 121

Tabel 4.16 Uji Heterokedastisitas 122

Tabel 4.17 Uji Durbin-Watson..... 123

Tabel 4.18 Uji Autokorelasi..... 124

Tabel 4.19 Korelasi Kapitalisasi Pasar Terhadap Return Saham.....125

Tabel 4.20 Korelasi Debt Equity Ratio Terhadap Return Saham.....126

Tabel 4.21 Korelasi Kapitalisasi Pasar dan Debt Equity Ratio Terhadap Return Saham Per Perusahaan 127

Tabel 4.22 Uji Koefisien Determinasi Parsial Kapitalisasi Pasar Terhadap Return Saham 128

Tabel 4.23 Uji Koefisien Determinasi Parsial DER Terhadap Return Saham.... 129

Tabel 4.24 Uji Koefisien Determinasi 130

Tabel 4.25 Hasil Uji Parsial (Uji-t) Kapitalisasi Pasar 132

Tabel 4.24 Hasil Uji Parsial (Uji-t) DER..... 134

Tabel 4.25 Hasil Uji Simultan (Uji-F) 137

DAFTAR GRAFIK

Grafik 4.1 Perkembangan Kapitalisasi Pasar Perusahaan Perdagangan Eceran Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Pada Tahun 2010-2014 90

Grafik 4.2 Rata-rata Perkembangan Kapitalisasi Pasar Perusahaan Perdagangan Eceran Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Pada Tahun 2010-2014 92

Grafik 4.3 Perkembangan Debt Equity Ratio Perusahaan Perdagangan Eceran Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Pada Tahun 2010-2014.....97

Grafik 4.4 Rata-rata Perkembangan Debt Equity Ratio erdagangan Eceran Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Pada Tahun 2010-2014 98

Grafik 4.5 Perkembangan Return Saham Perusahaan Perdagangan Eceran Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Pada Tahun 2010-2014.....103

Grafik 4.6 Rata-rata Perkembangan Return Saham Perusahaan Perdagangan Eceran Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Pada Tahun 2010-2014…..104

DAFTAR LAMPIRAN

No.	Lampiran
Lampiran 1	Laporan Keuangan Perusahaan
Lampiran 2	Surat Permohonan Mengadakan Penilitian
Lampiran 3	Surat Pemberian Izin Penelitian dari BEI
Lampiran 4	Surat Keterangan Persetujuan Publikasi
Lampiran 5	Kegiatan Bimbingan dan Konsultasi
Lampiran 6	Lembar Revisi Sidang
Lampiran 7	Hasil Perhitungan Statistik
Lampiran 8	Riwayat Hidup/Curriculum Vitae