

DAFTAR ISI

BAB I	1
PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Penelitian	1
1.2 Rumusan Masalah	6
1.3 Tujuan Penelitian	6
1.4 Keterbatasan Penelitian	7
1.5 Manfaat Penelitian	7
1.5.1. Manfaat Praktis	7
1.5.2. Manfaat Teoritis.....	9
1.6..Sistematika Penelitian	10
BAB II.....	11
2.1 Teori <i>Dividend Discount Model</i>.....	11
2.2 Pertumbuhan Profitabilitas	12
2.2 Skala perusahaan.....	13
2.3 Return Saham	15
2.4 Ekuitas Pasar	17
2.5 Book To Market Ratio	18
2.6 Pengaruh Pertumbuhan Profitabilitas Terhadap Return Saham Perusahaan	18
2.7 Pengaruh Skala perusahaan Dengan Return Saham.....	20
2.8 Hipotesis	23
2.8.1 Pertumbuhan profitabilitas perusahaan berpengaruh positif pada return saham.....	23
2.8.2 Pengaruh Skala perusahaan Berpengaruh Negatif Dengan Return Saham.....	24
BAB III	26

METODOLOGI	26
3.1. Pendekatan dan Desain Penelitian	26
3.2. Populasi, Sampel, Sumber Data	26
3.2.1. Populasi.....	26
3.2.2. Sampel dan Sumber Data.....	27
3.3 Teknik Pengumpulan Data	28
3.4 Model Empiris.....	28
3.5 Pengukuran Variabel	29
3.5.1 Pertumbuhan Profitabilitas (Profitability Growth-PG).....	30
3.5.2 Return	30
3.5.3 Profitability Levels (OP/B).....	31
3.5.4 Ekuitas Pasar-Log (Log (ME))	31
3.5.5 Log Of Book-To-Market Ratio (Log(B/M))	31
3.6. Teknik Analisis Data	32
3.6.1. Statistik Deskriptif	32
3.6.2. Pemilihan Model Estimasi Regresi Data Panel	32
3.6.3. Uji Asumsi Klasik	34
3.6.4. Uji Hipotesis	36
BAB IV	38
HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	38
4.1 Hasil Penelitian	38
4.1.1 Analisis Statistik Deskriptif	38
4.3. Hasil Pengolahan Data	43
4.3.1. Breusch Pagan Lagrangian Multiplier Test	43
4.3.2. Chow Test	44
4.3.3. Hausman Test.....	44

4.3.4. Hasil Uji Asumsi Klasik	45
4.3.4.1 Uji Multikolinearitas	45
4.3.4.2. Uji Heteroskedastisitas	46
4.3.4.3. Uji Autokorelasi	46
4.4.4.1. Uji Koefisien Determinasi	49
4.4.4.1. Pertumbuhan Profitabilitas Perusahaan Berpengaruh Positif Pada Return Saham.....	50
4.4.4.2. Pengaruh Skala perusahaan Berpengaruh Negatif Dengan Return Saham.....	51
4.4.4.3. Variabel Control	52
BAB V.....	54
PENUTUP.....	54
5.1. Kesimpulan.....	54
5.2. Implikasi Penelitian	54
5.3. Saran	56
DAFTAR PUSTAKA	58