

## DAFTAR ISI

|                              |      |
|------------------------------|------|
| Halaman Sampul Luar .....    | i    |
| Halaman Sampul Dalam.....    | ii   |
| Persetujuan Pembimbing ..... | iii  |
| Persetujuan Penguji .....    | iv   |
| Motto .....                  | v    |
| Persembahan .....            | vi   |
| Kata Pengantar .....         | vii  |
| Daftar Isi .....             | ix   |
| Daftar Tabel.....            | xii  |
| Daftar Grafik.....           | xiii |
| Daftar Gambar .....          | xiv  |
| Daftar Lampiran .....        | xv   |
| Abstrak.....                 | xvi  |
| Abstract.....                | xvii |

### BAB I PENDAHULUAN

|  |    |
|--|----|
| A. Latar Belakang .....                            | 1  |
| B. Identifikasi Masalah .....                      | 15 |
| C. Rumusan Masalah .....                           | 16 |
| D. Tujuan Penelitian .....                         | 16 |
| E. Kegunaan Penelitian.....                        | 17 |
| F. Ruang Lingkup dan Keterbatasan Penelitian ..... | 19 |
| G. Penegasan Istilah.....                          | 20 |
| H. Sistematika Penulisan .....                     | 22 |

### BAB II LANDASAN TEORI

|  |    |
|--|----|
| A. Manajemen Investasi.....            | 24 |
| 1. Pengertian Manajemen Investasi..... | 24 |
| 2. Fungsi Manajemen Investasi.....     | 25 |
| B. Pasar Modal.....                    | 26 |
| 1. Pengertian Pasar Modal.....         | 26 |
| 2. Instrumen Pasar Modal .....         | 28 |

|   |    |
|---|----|
| 3. Jenis Pasar Modal.....                                       | 36 |
| C. <i>Debt to Equity Ratio</i> (DER) .....                      | 38 |
| 1. Pengertian <i>Debt to Equity Ratio</i> .....                 | 38 |
| 2. Pengukuran <i>Debt to Equity Ratio</i> .....                 | 40 |
| D. <i>Current Ratio</i> (CR) .....                              | 42 |
| 1. Pengertian <i>Current Ratio</i> .....                        | 42 |
| 2. Faktor-faktor Yang Mempengaruhi <i>Current Ratio</i> .....   | 43 |
| 3. Pengukuran <i>Current Ratio</i> .....                        | 43 |
| E. Kepemilikan Institusional (INST).....                        | 45 |
| 1. Pengertian Kepemilikan Institusional .....                   | 45 |
| 2. Lembaga-lembaga Yang Mendapat Kepemilikan Institusional..... | 46 |
| F. <i>Return Saham</i> .....                                    | 48 |
| 1. Pengertian <i>Return Saham</i> .....                         | 48 |
| 2. Jenis-jenis <i>Return</i> .....                              | 49 |
| 3. Komponen <i>Return Saham</i> .....                           | 50 |
| 4. Faktor-faktor Yang Mempengaruhi <i>Return Saham</i> .....    | 50 |
| G. Penelitian Terdahulu .....                                   | 52 |
| H. Kerangka Konseptual .....                                    | 57 |
| I. Hipotesis Penelitian.....                                    | 58 |

### **BAB III METODE PENELITIAN**

|   |    |
|---|----|
| A. Pendekatan dan Jenis Penelitian.....             | 60 |
| B. Populasi, Sampling dan Sampel Penelitian .....   | 61 |
| C. Sumber Data, Variabel dan Skala Pengukuran ..... | 63 |
| D. Teknik Pengumpulan Data.....                     | 66 |
| E. Teknik Analisis Data.....                        | 67 |

### **BAB IV HASIL PENELITIAN**

|                                     |    |
|-------------------------------------|----|
| A. Deskripsi Obyek Penelitian.....  | 73 |
| B. Deskripsi Data Penelitian .....  | 76 |
| C. Deskripsi Hasil Penelitian ..... | 85 |

### **BAB V PEMBAHASAN**

|   |     |
|---|-----|
| A. Pengaruh <i>Debt to Equity Ratio</i> (DER) Terhadap <i>Return Saham</i> .....                                      | 99  |
| B. Pengaruh <i>Current Ratio</i> (CR) Terhadap <i>Return Saham</i> .....  | 100 |
| C. Pengaruh INST Terhadap <i>Return Saham</i> .....   | 101 |
| D. Pengaruh <i>Debt to Equity Ratio</i> (DER), <i>Current Ratio</i> (CR), dan INST Terhadap <i>Return Saham</i> ..... | 103 |

### **BAB VI PENUTUP**

|                     |     |
|---------------------|-----|
| A. Kesimpulan ..... | 104 |
| B. Saran.....       | 105 |

**DAFTAR PUSTAKA**

**LAMPIRAN-LAMPIRAN**

## DAFTAR TABEL

|  |    |
|--|----|
| Tabel 3.1 Daftar Sampel Penelitian .....         | 63 |
| Tabel 4.1 Deskripsi Variabel .....               | 87 |
| Tabel 4.2 Hasil Uji Normalitas Data.....         | 88 |
| Tabel 4.3 Hasil Uji Multikolinearitas .....      | 89 |
| Tabel 4.4 Hasil Uji Autokorelasi .....           | 92 |
| Tabel 4.5 Hasil Uji Regresi Linier Berganda..... | 93 |
| Tabel 4.6 Uji $T_{hitung}$ .....                 | 95 |
| Tabel 4.7 Uji $F_{hitung}$ .....                 | 97 |
| Tabel 4.8 Hasil Uji Koefisien Determinasi .....  | 98 |

## DAFTAR GRAFIK

|   |    |
|---|----|
| Grafik 1.1 Rata-rata DER Perusahaan Perbankan Terhadap <i>Return Saham</i><br>Periode 2017-2020 .....                 | 10 |
| Grafik 1.2 Rata-rata CR Perusahaan Perbankan Terhadap <i>Return Saham</i><br>Periode 2017-2020 .....                  | 11 |
| Grafik 1.3 Rata-rata INST Perusahaan Perbankan Terhadap <i>Return Saham</i><br>Periode 2017-2020 .....                | 12 |
| Grafik 1.4 Rata-rata <i>Return Saham</i> Perusahaan Perbankan Terhadap <i>Return Saham</i><br>Periode 2017-2020 ..... | 13 |
| Grafik 4.1 Perkembangan <i>Debt to Equity Ratio</i> (DER) Tahun 2017-2020 .....                                       | 77 |
| Grafik 4.2 Perkembangan <i>Current Ratio</i> (CR) Tahun 2017-2020.....  | 80 |
| Grafik 4.3 Perkembangan INST Tahun 2017-2020 .....  | 83 |

## DAFTAR GAMBAR

|   |    |
|---|----|
| Gambar 2.1 Kerangka Konseptual Penelitian ..... | 58 |
| Gambar 4.1 Hasil Uji Heterokedastisitas .....   | 91 |

## DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1: Data *Debt to Equity Ratio* (DER)
- Lampiran 2: Data *Current Ratio* (CR)
- Lampiran 3: Data INST
- Lampiran 4: Data *Return Saham*
- Lampiran 5: Data Deskripsi Variabel
- Lampiran 6: Hasil Uji Normalitas
- Lampiran 7: Hasil Uji Multikolinearitas
- Lampiran 8: Hasil Uji Heterokedastisitas
- Lampiran 9: Hasil Uji Autokorelasi
- Lampiran 10: Hasil Uji Regresi Linier Berganda
- Lampiran 11: Hasil Uji  $T_{hitung}$
- Lampiran 12: Hasil Uji  $F_{hitung}$
- Lampiran 13: Hasil Uji Koefisien Determinasi
- Lampiran 14: Surat Pernyataan Keaslian Tulisan
- Lampiran 15: Daftar Riwayat Hidup