

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	i
LEMBAR PENGESAHAN	ii
PERNYATAAN ORIGINALITAS	iii
ABSTRAK	iv
ABSTRACT	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR LAMPIRAN	xii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang Masalah	1
1.2. Rumusan Masalah	8
1.3. Tujuan Penelitian	9
1.4. Manfaat Penelitian	10
BAB II KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS	11
2.1. Kajian Pustaka	11
2.1.1. <i>Return Saham</i>	11
2.1.2. <i>Risiko</i>	12
2.1.3. <i>Distress Risk</i> dan <i>Financial Distress</i>	16
2.1.4. <i>Prediksi Kondisi Financial Distress</i>	18
2.2. <i>Review</i> Penelitian Relevan	22
2.3. Kerangka Pemikiran	27
2.4. Hipotesis	28
BAB III OBJEK DAN METODOLOGI PENELITIAN	29
3.1. Objek dan Ruang Lingkup Penelitian	29
3.2. Metode Penelitian	29
3.3. Operasionalisasi Variabel Penelitian	30
3.4. Model Penelitian	35
3.5. Metode Pengumpulan Data	35
3.6. Metode Penentuan Populasi atau Sampel	36
3.7. Metode Analisis	38
3.7.1. <i>Prediksi Distress Risk</i> dengan <i>Ohlson O-Score</i>	38
3.7.2. Penghitungan proksi variabel independen	39
3.7.3. Pemilihan Pendekatan Analisis Data Panel	39

3.7.4. Pemilihan Teknik Regresi Data Panel	40
3.8. Uji Asumsi Klasik	42
3.8.1. Uji Normalitas	42
3.8.2. Uji Multikolinearitas	42
3.8.3. Uji Heteroskedastisitas	43
3.8.4. Uji Autokolerasi	45
3.9. Uji Signifikansi Model	46
3.9.1. Uji Signifikansi t	46
3.9.2. Pengukuran <i>Goodness of Fit</i>	46
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	47
4.1. Deskripsi Unit Analisis / Observasi	47
4.1.1. Deskripsi Unit Analisis	47
4.2. Hasil Penelitian dan Pembahasan	53
4.2.1. Uji Kualitas Data	53
1. Uji Outlier	53
2. Uji Normalitas Data	54
4.2.2. Uji Asumsi Klasik	57
1. Uji Multikolinearitas	58
2. Uji Heteroskedastis	59
3. Uji Autokorelasi	60
4.2.3. Pengujian Metode Data Panel	61
1. Pengujian <i>Likelihood Ratio Test</i>	62
2. Pengujian Hausman	63
4.2.4. Analisis Hasil Regresi Data Panel	65
1. Persamaan regresi	68
2. Uji Hipotesis	68
3. Uji <i>Goodness of Fit Model</i>	75
BAB V OBJEK DAN METODOLOGI PENELITIAN	78
5.1. Kesimpulan	78
5.2. Saran	79

DAFTAR PUSTAKA
LAMPIRAN-LAMPIRAN
RIWAYAT HIDUP

DAFTAR TABEL

Nomor Tabel	Judul Tabel	Halaman
Tabel 3.1.	Sampel Penelitian	38
Tabel 4.1.	Tabel Statistik Deskriptif	47
Tabel 4.2.	Output uji <i>outlier</i> Model 1 menggunakan SPSS 17	53
Tabel 4.3.	Output uji <i>outlier</i> Model 2 menggunakan SPSS 17	53
Tabel 4.4.	<i>Kolmogorov-Smirnov Test</i> Model 1	55
Tabel 4.5.	<i>Kolmogorov-Smirnov Test</i> Model 2	57
Tabel 4.6.	<i>Pearson's Correlation Matrix</i> Model 1	58
Tabel 4.7.	<i>Pearson's Correlation Matrix</i> Model 1	58
Tabel 4.8.	<i>Pearson's Correlation Coefficient</i>	58
Tabel 4.9.	Pengujian Heteroskedastisitas : Uji <i>White</i> Model 1	59
Tabel 4.10.	Pengujian Heteroskedastisitas : Uji <i>White</i> Model 2	60
Tabel 4.11.	Tabel Durbin-Watson	61
Tabel 4.12.	<i>Redundant Fixed Effects Test</i> Model 1	63
Tabel 4.13.	<i>Redundant Fixed Effects Test</i> Model 2	63
Tabel 4.14.	<i>Correlated Random Effects – Hausman Test</i> Model 1	64
Tabel 4.15.	<i>Correlated Random Effects – Hausman Test</i> Model 2	65
Tabel 4.16.	Hasil Regresi Data Panel Model 1 dengan <i>FEM</i>	66
Tabel 4.17.	Hasil Regresi Data Panel Model 2 dengan <i>FEM</i>	67
Tabel 4.18.	Ringkasan Hasil Penelitian	79

DAFTAR GAMBAR

Nama Gambar	Judul Gambar	Halaman
Gambar 2.1.	Total Risk	14
Gambar 2.2.	Kerangka Pemikiran	28
Gambar 3.1.	Statistik Durbin-Watson d	45
Gambar 4.1.	Hasil Uji Normalitas Model 1	55
Gambar 4.2.	Hasil Uji Normalitas Model 2	56

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di BEI periode 2007-2010
- Lampiran 2 Tabel Regresi Data Model 1
- Lampiran 3 Tabel Regresi Data Model 2
- Lampiran 4 Hasil Penghitungan Nilai Semua Variabel
- Lampiran 5 Interpretasi Hasil Hitung Nilai *O-Score* dan *O-Score* Modifikasi