

## DAFTAR ISI

<b>ABSTRAK .....</b>	<b>iii</b>
<b>LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI .....</b>	<b>v</b>
<b>PERNYATAAN ORISINALITAS.....</b>	<b>vi</b>
<b>KATA PENGANTAR.....</b>	<b>vii</b>
<b>DAFTAR ISI.....</b>	<b>ix</b>
<b>DAFTAR TABEL .....</b>	<b>xii</b>
<b>DAFTAR GAMBAR.....</b>	<b>xiii</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN .....</b>	<b>xiv</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN.....</b>	<b>1</b>
A. Latar Belakang.....	1
B. Identifikasi Masalah .....	10
C. Pembatasan Masalah .....	10
D. Rumusalah Masalah.....	11
E. Kegunaan penelitian .....	12
<b>BAB II KAJIAN TEORITIK.....</b>	<b>13</b>
A. Deskripsi Konseptual.....	13
1. Teori Agensi (Agency Theory).....	13
2. Teori Sinyal ( <i>Signalling Theory</i> ).....	14
3. Investasi .....	16
4. Risiko Investasi.....	17
5. Pasar Modal .....	18
6. Saham .....	21

7. Likuiditas Saham .....	22
8. <i>Corporate Governance</i> .....	25
9. <i>Corporate Governance perception Index</i> .....	33
10. Laporan keuangan.....	37
11. Kinerja Keuangan .....	39
12. <i>Return</i> Saham .....	43
B. Hasil Penelitian yang Relevan .....	45
C. Kerangka Teoritik.....	57
D. Perumusan Hipotesis .....	61
<b>BAB III METODE PENELITIAN .....</b>	<b>62</b>
A. Tujuan Penelitian .....	62
B. Objek dan Ruang Lingkup Penelitian.....	62
C. Metode Penelitian .....	63
D. Populasi dan Sampel.....	63
E. Operasionalisasi Variabel Penelitian .....	64
1. Variabel Dependen .....	64
2. Variabel Independen .....	66
F. Teknik Analisis Data .....	69
1. Uji Statistik Deskriptif.....	70
2. Uji Pemilihan Model Regresi .....	70
3. Uji Asumsi Klasik .....	72
4. Analisis Regresi Berganda .....	75
5. Uji Hipotesis .....	76
<b>BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....</b>	<b>78</b>
A. Deskripsi Data .....	78
1. Hasil Pemilihan Sampel.....	78
2. Analisis Statistik Deskriptif.....	79
B. Pengujian Hipotesis .....	83

1. Pemilihan Model Regresi dan Data Panel .....	83
2. Uji Asumsi Klasik .....	85
3. Analisis Regresi Linear Berganda .....	90
4. Uji Hipotesis .....	93
C. Pembahasan .....	97
<b>BAB V KESIMPULAN, IMPLIKASI, DAN SARAN.....</b>	<b>106</b>
A. Kesimpulan.....	106
B. Implikasi .....	108
C. Saran .....	109
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>112</b>
<b>LAMPIRAN-LAMPIRAN .....</b>	<b>117</b>
<b>RIWAYAT HIDUP .....</b>	<b>134</b>

## DAFTAR TABEL

Tabel II.1	Pemeringkatan CGPI .....	36
Tabel II.2	Hasil Penelitian yang Relevan .....	48
Tabel III.1	Pemeringkatan CGPI .....	67
Tabel III.2	Pengambilan Keputusan Durbin-Watson.....	73
Tabel IV.1	Jumlah Populasi dan Sampel Penelitian .....	79
Tabel IV.2	Hasil Analisis Statistik Deskriptif.....	80
Tabel IV.3	Hasil Uji <i>Chow</i> .....	84
Tabel IV.4	Hasil Uji <i>Hausman</i> .....	85
Tabel IV.5	Hasil Uji Autokorelasi .....	87
Tabel IV.6	Hasil Uji Multikolinieritas .....	88
Tabel IV.7	Hasil Uji Heterokedastisitas.....	89
Tabel IV.8	Hasil Regresi <i>Fixed Effect Model</i> .....	90
Tabel IV.9	Hasil Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji T).....	94
Tabel IV.10	Hasil Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....	97

## DAFTAR GAMBAR

Gambar II.1	Kerangka Teoritik.....	61
Gambar IV.1	Hasil Uji Normalitas.....	86

## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1	Daftar Perusahaan yang Menjadi Sampel Penelitian.....	118
Lampiran 2	Hasil Analisis Statistik Deskriptif .....	119
Lampiran 3	Data Frekuensi Transaksi Saham .....	120
Lampiran 4	Data <i>Corporate Governance Perception Index</i> .....	121
Lampiran 5	Hasil Perhitungan ROE .....	122
Lampiran 6	Hasil Perhitungan EPS .....	123
Lampiran 7	Hasil Perhitungan <i>Return Saham</i> .....	124
Lampiran 8	Hasil Regresi <i>Common Effect Model</i> .....	125
Lampiran 9	Hasil Regresi <i>Fixed Effect Model</i> .....	126
Lampiran 10	Hasil Regresi <i>Random Effect Model</i> .....	127
Lampiran 11	Hasil Uji <i>Chow</i> .....	128
Lampiran 12	Hasil Uji <i>Hausman</i> .....	129
Lampiran 13	Hasil Uji Autokorelasi .....	130
Lampiran 14	Hasil Uji Heterokedastisitas .....	131
Lampiran 15	Kartu Konsultasi Pembimbingan Penulisan Skripsi.....	132