

DAFTAR ISI

ABSTRAK	iii
LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI	iv
PERNYATAAN ORISINILITAS	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Identifikasi Masalah	9
C. Pembatasan Masalah	10
D. Perumusan Masalah	10
E. Kegunaan Penelitian	10
BAB II KAJIAN TEORITIK	12
A. Deskripsi Konseptual	12
2.1 <i>Grand Theory</i> (Teori Sinyal atau <i>Signalling Theory</i>)...	12
2.2 <i>Return</i>	13
2.3 Perusahaan <i>Property and Real Estate</i>	16
2.4 Risiko Investasi	18
2.5 Kebangkrutan	20

2.6 Rasio Altman Z-Score	31
2.7 <i>Firm Size</i>	32
2.8 <i>Book-to-Market</i>	33
B. Hasil Penelitian yang Relevan	34
C. Kerangka Teoritik	40
D. Perumusan Hipotesis Penelitian	45
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	46
A. Tujuan Penelitian	46
B. Objek dan Ruang Lingkup Penelitian	46
C. Metode Penelitian	47
D. Populasi dan <i>Sampling</i> atau Jenis dan Sumber Data	47
E. Teknik Pengumpulan Data atau Operasionalisasi	48
F. Teknik Analisis Data	51
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	57
A. Deskripsi data	57
1. Hasil Pemilihan Sampel	57
2. Analisis Deskriptif	58
B. Pengujian Hipotesis	63
1. Hasil Uji Asumsi Klasik	63
2. Analisis Regresi Linear Berganda	66
3. Hasil Uji Hipotesis	68
C. Pembahasan	73
BAB V KESIMPULAN, IMPLIKASI, DAN SARAN	81

A. Kesimpulan	81
B. Implikasi	82
C. Saran	84
DAFTAR PUSTAKA	85
LAMPIRAN	88
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	110

DAFTAR TABEL

Tabel II.1	<i>Literatur Review</i>	37
Tabel IV.1	Jumlah Populasi dan Sampel Penelitian	58
Tabel IV.2	Hasil Uji Deskriptif	59
Tabel IV.3	Perusahaan dengan <i>book-to-market</i> lebih dari 1.....	62
Tabel IV.4	Hasil Uji Normalitas	63
Tabel IV.5	Hasil Uji Multikolinieritas	64
Tabel IV.6	Hasil Uji Glejser	65
Tabel IV.7	Hasil Uji Autokorelasi <i>Durbin-Watson</i>	66
Tabel IV.8	Hasil Analisis Regresi Linier Berganda	67
Tabel IV.9	Hasil Uji Parsial (Uji t)	69
Tabel IV.10	Hasil Uji Simultan (Uji F)	71
Tabel IV.11	Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2)	73
Tabel IV.12	Pembuktian Hipotesis 1	74
Tabel IV.13	Pembuktian Hipotesis 2	76
Tabel IV.14	Pembuktian Hipotesis 3	78

DAFTAR GAMBAR

Gambar II.1	Kerangka Konseptual	44
-------------	---------------------------	----

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1	Daftar Perusahaan <i>Property and Real Estate</i> listed BEI..	88
Lampiran 2	Daftar Perusahaan yang menjadi sampel penelitian	90
Lampiran 3	<i>Altman Z-score</i> (1997) untuk pengamatan tahun 2013 ..	91
Lampiran 4	<i>Altman Z-score</i> (1997) untuk pengamatan tahun 2014 ..	92
Lampiran 5	<i>Altman Z-score</i> (1997) untuk pengamatan tahun 2015 ..	93
Lampiran 6	<i>Firm Size</i> untuk pengamatan tahun 2013	94
Lampiran 7	<i>Firm Size</i> untuk pengamatan tahun 2014	95
Lampiran 8	<i>Firm Size</i> untuk pengamatan tahun 2015	96
Lampiran 9	<i>Book-to-Market</i> Pengamatan Tahun 2013	97
Lampiran 10	<i>Book-to-Market</i> Pengamatan Tahun 2014	98
Lampiran 11	<i>Book-to-Market</i> Pengamatan Tahun 2015	99
Lampiran 12	<i>Subsequent Return</i> Pengamatan Tahun 2013	100
Lampiran 13	<i>Subsequent Return</i> Pengamatan Tahun 2014	101
Lampiran 14	<i>Subsequent Return</i> Pengamatan Tahun 2015	102
Lampiran 15	Hasil Uji Statistik Deskriptif	103
Lampiran 16	Variabel Dalam Penelitian	104
Lampiran 17	Model <i>Summary</i>	105
Lampiran 18	Tabel ANOVA	106
Lampiran 19	Hasil Analisis Regresi Linier Berganda	107
Lampiran 20	Hasil Uji Normalitas	108
Lampiran 21	Hasil Uji Heterokedastisitas dengan <i>Glejser</i>	109