

## DAFTAR ISI

	Halaman
<b>JUDUL</b> .....	i
<b>ABSTRAK</b> .....	ii
<b>LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI</b> .....	iv
<b>LEMBAR ORISINALITAS</b> .....	v
<b>KATA PENGANTAR</b> .....	vi
<b>DAFTAR ISI</b> .....	viii
<b>DAFTAR LAMPIRAN</b> .....	xi
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	xii
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	xiii
<b>BAB I PENDAHULUAN</b>	
A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Identifikasi Masalah.....	10
C. Pembatasan Masalah.....	10
D. Perumusan Masalah.....	11
E. Kegunaan Penelitian.....	12
<b>BAB II KAJIAN PUSTAKA</b>	
A. Deskripsi Konseptual.....	14
1. Konsep Efisiensi Pasar Modal.....	14
2. <i>Return Saham</i> .....	17
3. <i>Abnormal Return Saham</i> .....	21
4. Laporan Keuangan.....	24
5. Laporan Arus Kas.....	27
6. Laba Akuntansi.....	31
7. <i>Size Perusahaan</i> .....	33
8. Signaling Theory.....	33
B. Penelitian Terdahulu.....	35
C. Kerangka Teoritik.....	39

D. Perumusan Hipotesis Penelitian.....	44
<b>BAB III METODE PENELITIAN</b>	
A. Tujuan Penelitian.....	46
B. Objek dan Ruang Lingkup Penelitian.....	46
C. Metode Penelitian.....	47
D. Jenis dan Sumber Data.....	47
E. Operasionalisasi Variabel Penelitian.....	48
1. Variabel Dependen.....	48
2. Variabel Independen.....	51
a. Arus Kas Operasi.....	51
b. Arus Kas Investasi.....	52
c. Arus Kas Pendanaan.....	53
d. Laba.....	54
e. Ukuran Perusahaan.....	55
F. Metode Analisi Data.....	55
1. Analisis Statistik Deskriptif.....	55
2. Uji Asumsi Klasik.....	56
a. Uji Normalitas .....	56
b. Uji Multikolonieritas.....	57
c. Uji Autokorelasi .....	58
d. Uji Heteroskedastisitas.....	59
3. Uji Hipotesis.....	60
a. Analisis Regresi.....	60
b. Uji Signifikan Parameter Individual (Uji Statistik t).....	61
c. Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik F).....	61
d. Uji Koefisien Determinasi Berganda ( $R^2$ ).....	62
<b>BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN</b>	
A. Deskripsi Data.....	63
B. Pengujian Hipotesis.....	65
1. Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	65
a. Arus Kas Operasi.....	66

b. Arus Kas Investasi.....	66
c. Arus Kas Pendanaan.....	67
d. Laba Kotor.....	68
e. Ukuran Perusahaan.....	69
f. CAR.....	69
2. Hasil Uji Asumsi Klasik.....	70
a. Uji Normalitas.....	70
b. Uji Multikolonieritas.....	73
c. Uji Autokorelasi.....	74
d. Uji Heterokedasitas.....	75
3. Hasil Analisis Regresi Linier Berganda.....	77
4. Hasil Uji Hipotesis.....	80
a. Uji Signifikan Parameter Individual (Uji Statistik t).....	80
b. Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik F).....	83
c. Uji Koefisien Determinasi Berganda (R <sup>2</sup> ).....	84
C. Pembahasan.....	85
<b>BAB V KESIMPULAN, IMPLIKASI, DAN SARAN</b>	
A. Kesimpulan.....	93
B. Implikasi.....	95
C. Saran.....	96
<b>DAFTAR PUSTAKA.....</b>	<b>98</b>
<b>LAMPIRAN-LAMPIRAN</b>	
<b>RIWAYAT HIDUP</b>	

## DAFTAR LAMPIRAN

	HALAMAN
<b>Lampiran 1</b> Daftar Populasi.....	100
<b>Lampiran 2</b> Daftar Sampel.....	101
<b>Lampiran 3</b> Tanggal Pengumuman Laporan Keuangan.....	102
<b>Lampiran 4</b> Rekap perhitungan variable X dan Y.....	103
<b>Lampiran 5</b> Contoh <i>History</i> harga saham.....	105
<b>Lampiran 6</b> Output SPSS.....	106

## DAFTAR GAMBAR

	HALAMAN
<b>Gambar 2.1</b> Periode Estimasi dan Periode Jendela.....	19
<b>Gambar 2.2</b> Kerangka Pemikiran.....	44
<b>Gambar 4.1</b> Normal P-Plot.....	71
<b>Gambar 4.2</b> Scatter Plot.....	76

## DAFTAR TABEL

	HALAMAN
<b>Tabel 2.1</b> Penelitian Terdahulu dan Hasilnya.....	36
<b>Tabel 3.1</b> Durbin Watson d test : Pengambilan Keputusan.....	59
<b>Tabel 4.1</b> Jumlah Sampel Penelitian.....	64
<b>Tabel 4.2</b> Hasil Analisis Deskriptif Data.....	65
<b>Tabel 4.3</b> Hasil Uji Kolmogorov-Smirnov.....	72
<b>Tabel 4.4</b> Hasil Uji Kurtosis dan Skewness.....	73
<b>Tabel 4.5</b> Hasil Uji Multikolineritas .....	74
<b>Tabel 4.6</b> Hasil Uji Durbin-Watson .....	75
<b>Tabel 4.7</b> Hasil Uji Gletser.....	77
<b>Tabel 4.8</b> Hasil Analisis Regresi Linier Berganda.....	79
<b>Tabel 4.9</b> Hasil Uji Statistik t.....	81
<b>Tabel 4.10</b> Hasil Uji Statistik F.....	84
<b>Tabel 4.11</b> Hasil Uji Koefisien Determinasi( $R^2$ ).....	85