

DAFTAR ISI

	Halaman
JUDUL PENELITIAN.....	i
LEMBAR PERSETUJUAN PERBAIKAN TESIS	ii
LEMBAR PERSETUJUAN KOMISI PEMBIMBING	iii
PERNYATAAN ORISINALITAS.....	iv
ABSTRAK	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI.....	vii
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR.....	xii
BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Identifikasi Masalah.....	7
1.3 Rumusan Masalah.....	7
1.4 Batasan Masalah	8

1.5 Tujuan Penelitian.....	9
1.6 Manfaat Penelitian	10
BAB II PENYUSUNAN KERANGKA TEORETIK DAN PENGAJUAN HIPOTESIS	
2.1 Kajian Teori	11
2.1.1. Tujuan Penilaian Kinerja Keuangan Perusahaan ..	13
2.1.2. Return Saham	14
2.1.3. CR dan hubungannya dengan return saham.....	17
2.1.4. PER dan hubungannya dengan return saham	17
2.1.5. ROE dan hubungannya dengan return saham.....	19
2.1.6. DER dan hubungannya dengan return saham	21
2.1.7. EVA dan hubungannya dengan return saham	21
2.2 Review Penelitian Relevan	28
2.3 Kerangka Pemikiran	29
2.4 Hipotesis Penelitian	30
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	
3.1 Objek dan Ruang lingkup Penelitian	31
3.1.1. Objek Data	31
3.1.2. Ruang Lingkup	32

3.2 Metode Penelitian.....	33
3.2.1. Analisis Regresi Linier Data Panel	33
3.2.2. UjiAsumsiKlasik.....	34
3.3 Operasionalisasi Variable Penelitian	35
3.2.1. Variabel Bebas	35
3.2.2. VariabelTerikat.....	36
3.4 Metode Penentuan Populasi dan Sampel.....	36
3.5 ProsedurPengumpulan Data	37
3.6 MetodeAnalisis	37

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

4.1 Deskripsi Unit Analisis.....	44
4.1.1. Gambaran Umum Bursa Efek Indonesia.....	44
4.1.2. Gambaran Umum Perusahaan Farmasi di BEI.....	46
4.2 Deskripsi Variabel Penelitian.....	49
4.2.1. Deskripsi CR.....	52
4.2.2. Deskripsi PER.....	53
4.2.3. Deskripsi ROE.....	54

4.2.4. Deskripsi DER.....	55
4.2.5. Deskripsi EVA.....	56
4.3 Hasil Penelitian.....	57
4.3.1. Uji Spesifikasi Model Data Panel.....	57
4.3.2. Model Regresi Data Panel.....	58
4.3.3. Uji Asumsi Klasik Heterokedastisitas Glesjer.....	59
4.4 Pembahasan.....	61
4.4.1. Uji t.....	61
4.4.2. Uji F.....	62
4.5 Koefisien Determinasi (Uji Goodness of Fit).....	63

BAB V KESIMPULAN, IMPLIKASI DAN SARAN

5.1 Kesimpulan.....	65
5.1.1. Pengaruh CR terhadap return saham.....	65
5.1.2. Pengaruh PER terhadap return saham.....	66
5.1.3. Pengaruh ROE terhadap return saham.....	67
5.1.4. Pengaruh DER terhadap return saham.....	68
5.1.5. Pengaruh EVA terhadap return saham.....	69
5.1.6. Pengaruh CR, PER, ROE, DER, dan EVA terhadap return saham.....	69

5.2 Saran	70
DAFTAR PUSTAKA	71
RIWAYAT HIDUP	82

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 1.1 Tentang Perkembangan Kapitalisasi Sub Sektor Farmasi BEI..1	
Tabel 1.2 Nilai Kapitalisasi 2012	2
Tabel 2.1 Interpretasi Penilaian Current Ratio (CR)	17
Tabel 2.2 Berbagai Asumsi Penilaian Kinerja PER	18
Tabel 2.3 Interpretasi Penilaian Debt to Equity Ratio (DER)	22
Tabel 2.4 Indikator EVA	26
Tabel 2.5 Ikhtisar Formula Variabel Keuangan	26
Tabel 2.6 Ikhtisar Penelitian Yang Relevan	28
Tabel 3.1 BUMN Farmasi	32
Tabel 3.2 Non BUMN Farmasi.....	32
Tabel 4.1 Rerata CR, PER, ROE, DER, dan EVA 2008 - 2011	50
Tabel 4.2 Return Saham Farmasi di BEI 2008 - 2011	51
Tabel 4.3 CR Farmasi di BEI 2008 - 2011	52
Tabel 4.4 PER Farmasi di BEI 2008 - 2011	53
Tabel 4.5 ROE Farmasi di BEI 2008 - 2011	54
Tabel 4.6 DER Farmasi di BEI 2008 - 2011	55
Tabel 4.8 Tabulasi Model Regresi Data Panel	58

Tabel 4.9 Tabel ANOVA.....	59
Tabel 4.10 Tabulasi Uji Heterokedastisitas	60
Tabel 4.11 Uji F Secara Simultan	63
Tabel 4.11 Uji Goodness of Fit	63

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1 KerangkaPemikiran Teoretis	29