

DAFTAR ISI

	Halaman
JUDUL	i
ABSTRAK	iii
LEMBAR PENGESAHAN	v
PERNYATAAN ORISINALITAS.....	vi
KATA PENGANTAR.....	vii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR LAMPIRAN	xii
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR GAMBAR.....	xiv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Perumusan Masalah	10
C. Tujuan Penelitian	10
D. Kegunaan Penelitian.....	11
BAB II KAJIAN TEORITIK.....	12
A. Deskripsi Konseptual	12
1. Teori Sinyal.....	12
2. <i>Return Saham</i>	13
3. <i>Economic Value Added</i>	17
4. <i>Sustainable Development</i>	22
5. <i>Sustainability Report Disclosure</i>	23
B. Hasil Penelitian yang Relevan	26
C. Kerangka Teoritik	32
1. Pengaruh <i>Economic Value Added</i> terhadap <i>Return Saham</i>	33
2. Pengaruh <i>Sustainability Report Disclosure</i> terhadap <i>Return Saham</i> ..	35
D. Perumusan Hipotesis Penelitian.....	38

1. Pengaruh <i>Economic Value Added</i> terhadap <i>Return Saham</i>	38
2. Pengaruh <i>Sustainability Report Disclosure</i> terhadap <i>Return Saham</i>	38
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	40
A. Objek dan Ruang Lingkup Penelitian	40
B. Teknik Pengumpulan Data	41
C. Populasi dan Sampel	41
D. Operasionalisasi Variabel Penelitian.....	43
1. Variabel Dependen.....	43
2. Variabel Independen	44
a. <i>Economic Value Added</i>	45
b. <i>Sustainability Report Disclosure</i>	48
E. Teknik Analisis Data.....	49
1. Analisis Statistik Deskriptif	49
2. Uji Pemelihan Model Terbaik.....	50
a. Uji <i>Chow</i>	50
b. Uji <i>Hausman</i>	51
c. Uji <i>Lagrange Multiplier</i>	51
3. Uji Asumsi Klasik.....	52
a. Uji Multikolonieritas.....	53
b. Uji Heteroskedastisitas.....	54
4. Analisis Regresi Data Panel	55
5. Uji Hipotesis	56
a. Uji t	56
b. Uji Koefisien Determinasi	57
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	58
A. Deskripsi Data.....	58
1. Hasil Pemilihan Sampel	58
2. Analisis Statistik Deskriptif	58
a. <i>Return Saham</i>	59
b. <i>Economic Value Added</i>	61

c. <i>Sustainability Report Disclosure</i>	63
B. Pengujian Hipotesis.....	64
1. Pemilihan Model Regresi Data Panel	64
a. Uji <i>Chow</i>	64
b. Uji <i>Hausman</i>	65
2. Uji Asumsi Klasik.....	66
a. Uji Multikolonieritas.....	67
3. Pengujian Model Regresi Data Panel.....	67
4. Uji Hipotesis	69
a. Uji t	69
1) Uji Hipotesis 1	70
2) Uji Hipotesis 2	70
b. Uji Koefisien Determinasi	71
C. Pembahasan Hasil	72
1. Pengaruh <i>Economic Value Added</i> terhadap <i>Return Saham</i>	72
2. Pengaruh <i>Sustainability Report Disclosure</i> terhadap <i>Return Saham</i> ..	77
BAB V KESIMPULAN, IMPLIKASI, DAN SARAN	82
A. Kesimpulan	82
B. Implikasi.....	83
C. Saran.....	85
DAFTAR PUSTAKA	87
LAMPIRAN.....	92
RIWAYAT HIDUP	122

DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran 1. Daftar Perusahaan yang dijadikan Sampel Penelitian	93
Lampiran 2. Indikator Pengungkapan SR Menurut Standar GRI 4.0	94
Lampiran 3. Perusahaan dengan <i>Sustainability Report</i> Independen	101
Lampiran 4. Komponen Pembentuk NOPAT	102
Lampiran 5. Komponen Pembentuk <i>Invested Capital</i>	104
Lampiran 6. Komponen Pembentuk WACC	106
Lampiran 7. Komponen Pembentuk <i>Capital Charges</i>	108
Lampiran 8. Komponen pembentuk Nilai EVA	110
Lampiran 9. Transformasi Nilai EVA ke dalam Bentuk Log Natural	112
Lampiran 10. Nilai <i>Sustainability Report Disclosure</i>	114
Lampiran 11. Komponen Pembentuk <i>Return Saham</i>	116
Lampiran 12. Transkrip Data Penelitian	118
Lampiran 13. Kartu Konsultasi Bimbingan Dengan Dosen Pembimbing Satu ..	120
Lampiran 14. Kartu Konsultasi Bimbingan Dengan Dosen Pembimbing Dua ..	121

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel II.1 Penelitian Terdahulu yang Relevan.....	28
Tabel III.1 Perhitungan Jumlah Sampel Penelitian.....	42
Tabel IV.1 Hasil Uji Analisis Statistik Deskriptif	59
Tabel IV.2 Hasil Uji <i>Chow</i>	65
Tabel IV.3 Hasil Uji <i>Hausman</i>	66
Tabel IV.4 Hasil Uji Multikolonieritas	67
Tabel IV.5 Hasil Regresi Data Panel-GLS	68
Tabel IV.6 Hasil Uji Koefisien determinasi (R^2).....	71

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar I.1 Capital Gain/Loss Saham JII periode 2014-201 3	3
Gambar II.1 Kerangka Teoritik Penelitian..... 37	37