

DAFTAR ISI

	Halaman
JUDUL	i
ABSTRAK	ii
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	iii
PERNYATAAN ORISINALITAS	iv
LEMBAR MOTTO DAN PERSEMBAHAN	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiv
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Perumusan Masalah	11
C. Tujuan Penelitian	11
D. Kegunaan Penelitian.....	12
BAB II KAJIAN TEORETIK	14
A. Deskripsi Konseptual	14
1. Teori Agensi	14
2. Teori Sinyal	16
3. <i>Return Saham</i>	18
4. Arus Kas Operasi.....	20
5. Tingkat Suku Bunga	22
6. <i>Debt to Equity Ratio</i>	24
7. <i>Current Ratio</i>	25

B. Hasil Penelitian yang Relevan	27
C. Kerangka Teoretik.....	41
D. Perumusan Hipotesis Penelitian	46
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	50
A. Objek dan Ruang Lingkup Penelitian.....	50
B. Metode Penelitian	50
C. Populasi dan Sampel.....	51
D. Operasionalisasi Variabel Penelitian	52
1. Variabel Dependen (Variabel Y)	52
2. Variabel Independen (Variabel X).....	54
E. Teknik Analisis Data	57
1. Analisis Statistik Deskriptif	57
2. Uji Pemilihan Model Estimasi	58
3. Analisis Regresi Data Panel	60
4. Uji Asumsi Klasik	61
5. Uji Hipotesis	65
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	67
A. Deskripsi Data	67
1. Hasil Pemilihan Sampel	67
2. Analisis Statistik Deskriptif	68
B. Pengujian Hipotesis	74
1. Uji Pemilihan Model Regresi Data Panel	74
2. Analisis Regresi Data Panel	77
3. Uji Asumsi Klasik.....	80
4. Uji Hipotesis	85
C. Pembahasan Hasil.....	89
1. Pengaruh Arus Kas Operasi terhadap <i>Return Saham</i>	89
2. Pengaruh Tingkat Suku Bunga terhadap <i>Return Saham</i>	90
3. Pengaruh <i>Debt to Equity Ratio</i> terhadap <i>Return Saham</i>	92

4. Pengaruh <i>Current Ratio</i> terhadap <i>Return Saham</i>	94
BAB V KESIMPULAN, IMPLIKASI DAN SARAN	96
A. Kesimpulan.....	96
B. Implikasi	97
C. Saran	98
DAFTAR PUSTAKA	100
LAMPIRAN-LAMPIRAN	104
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	140

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	30
Tabel 4.1 Perhitungan Sampel Penelitian	68
Tabel 4.2 Uji Statistik Deskriptif	69
Tabel 4.3 Uji Chow	74
Tabel 4.4 Uji Hausman	75
Tabel 4.5 Hasil Regresi <i>Random Effect Model</i>	76
Tabel 4.6 Uji Normalitas Sebelum Transformasi dan Outlier	79
Tabel 4.7 Uji Normalitas Setelah Transformasi Data	80
Tabel 4.8 Uji Normalitas	81
Tabel 4.9 Uji Multikolinearitas	82
Tabel 4.10 Uji Heterokedastisitas	83
Tabel 4.11 Uji Autokorelasi	84
Tabel 4.12 Hasil Uji Signifikansi t (Uji-t)	85
Tabel 4.13 Hasil Uji Signifikansi f (Uji-f)	86
Tabel 4.14 Hasil Uji Koefisien Determinasi R^2	87

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1 Kerangka Teoretik	46

DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
LAMPIRAN-LAMPIRAN	106
Lampiran 1 Daftar Nama Perusahaan Sampel Penelitian	105
Lampiran 2. Purposive Sampling	106
Lampiran 3 Hasil Perhitungan Data Awal	107
Lampiran 4. Perhitungan Variabel	109
Lampiran 5. Data Siap diolah Setelah Outlier	117
Lampiran 6. Uji Statistik Deskriptif	119
Lampiran 7. Uji Chow	120
Lampiran 8. Uji Hausman	121
Lampiran 9. Uji LM	122
Lampiran 10. Uji Pemilihan Model Estimasi-Common Effect Model	123
Lampiran 11. Analisis Regresi Data Panel	123
Lampiran 12. Uji Asumsi Klasik	124
Lampiran 12.1 Uji Normalitas	124
Lampiran 12.2 Uji Multikolinearitas	124
Lampiran 12.3 Uji Heteroskedastisitas	125
Lampiran 12.4 Uji Autokorelasi	126
Lampiran 13 Uji Hipotesis	127
Lampiran 13.1 Uji Signifikansi T (Uji-t Parsial)	127
Lampiran 13.2 Uji Signifikansi F (Uji-f Simultan)	127
Lampiran 13.3 Uji Koefisien Determinasi R ²	127
Lampiran 14 Normalitas Sebelum di Outlier	128
Lampiran 15 Kartu Konsultasi Bimbingan	139