

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	i
SERTIFIKASI	ii
PENGESAHAN TESIS	iii
ABSTRACT	iv
ABSTRAK	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI	viii
BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Rumusan Masalah	14
1.3 Tujuan Penelitian.....	15
1.4 Manfaat Penelitian.....	16
BAB II TELAAH PUSTAKA	
2.1 Landasan Teori	17
2.1.1 <i>Signalling Theory</i>	17
2.1.2 <i>Return Saham</i>	18
2.1.3 Kinerja Keuangan Perusahaan	19
2.1.3.1 Manfaat Pengukuran Kinerja Keuangan Perusahaan	21
2.1.3.2 Profitabilitas	21
2.1.3.2.1 <i>Earning per share (EPS)</i>	23
2.1.3.2.2 <i>Return on Equity (ROE)</i>	23
2.1.3.2.3 <i>Return on Asset (ROA)</i>	24
2.1.3.2.4 <i>Return on sales (ROS)</i>	25
2.1.3.2.5 <i>Cash flow operation (CFO)</i>	26
2.1.3.2.6 <i>Economic Value Added (EVA)</i>	28
2.1.4 Penelitian Terdahulu	31
2.2 Hubungan Antar Variabel dan Kerangka Pemikiran Teoritis	35
2.2.1 Pengaruh <i>economic value added (EVA)</i> terhadap return saham	35
2.2.2 Pengaruh <i>Earning per Share (EPS)</i> terhadap <i>return</i> saham.....	37
2.2.3 Pengaruh <i>Return on Equity (ROE)</i> terhadap <i>return</i> saham	38

2.2.4	Pengaruh <i>Return on Asset</i> (ROA) terhadap <i>return</i> saham.....	39
2.2.5	Pengaruh <i>Return on Sales</i> (ROS) terhadap <i>return</i> saham	40
2.2.6	Pengaruh <i>cash flow operation</i> (CFO) terhadap <i>return</i> saham	41
2.2.7	Size (variabel control).....	42
2.3	Kerangka Pemikiran	43
2.4	Hipotesis	44

BAB III METODE PENELITIAN

3.1	Populasi Dan Sampel.....	45
3.2	Jenis dan Sumber Data	46
3.3	Definisi Operasional Dan Pengukuran Variabel	46
3.3.1	Variabel Dependend	46
3.3.2	Variabel Independend.....	47
3.3.3	Variabel Kontrol (<i>Size</i>).....	50
3.4	Metode Analisis Data	52
3.4.1	Uji Asumsi Klasik	53
3.4.1.1	Uji Normalitas	53
3.4.1.2	Uji Multikolinieritas	53
3.4.1.3	Uji Autokorelasi	54
3.4.1.4	Uji Heteroskedastisitas.....	54
3.4.2	Analisis Regresi	55
3.4.2.1	Uji-F	55
3.4.2.2	Uji t.....	56
3.4.2.3	Koefisien Determinasi.....	57

BAB IV HASIL ANALISIS DAN PEMBAHASAN

4.1	Hasil Pengujian Asumsi Klasik.....	58
4.1.1	Hasil Pengujian Asumsi Klasik Model Regresi I.....	58
4.1.2	Hasil Pengujian Asumsi Klasik Model Regresi II.....	62
4.1.3	Hasil Pengujian Asumsi Klasik Model Regresi III	66
4.1.4	Hasil Pengujian Asumsi Klasik Model Regresi IV	68
4.1.5	Hasil Pengujian Asumsi Klasik Model Regresi V.....	71
4.1.6	Hasil Pengujian Asumsi Klasik Model Regresi VI	75

4.2 Hasil Analisis Regresi	80
4.2.1 Hasil Analisis Regresi Model Regresi I.....	80
4.2.2 Hasil Analisis Regresi Model Regresi II	85
4.2.3 Hasil Analisis Regresi Model Regresi III.....	89
4.2.4 Hasil Analisis Regresi Model Regresi IV.....	94
4.2.5 Hasil Analisis Regresi Model Regresi V	98
4.2.6 Hasil Analisis Regresi Model Regresi VI.....	103
4.3 Pembahasan	107
4.3.1 Pengaruh EVA terhadap <i>Return</i> saham	107
4.3.2 Pengaruh EPS terhadap <i>Return</i> saham	109
4.3.3 Pengaruh ROE terhadap <i>Return</i> saham	111
4.3.4 Pengaruh ROA terhadap <i>Return</i> saham.....	112
4.3.5 Pengaruh ROS terhadap <i>Return</i> saham	114
4.3.6 Pengaruh CFO terhadap <i>Return</i> saham	115
4.3.7 Pengaruh EVA, EPS, ROE, ROA, ROS, CFO terhadap <i>Return</i> saham pada negara Indonesia, Malaysia, Philipina, Singapura, Thailand dan Semua Negara Anggota ASEAN-5.....	116
 BAB V PENUTUP	
5.1 Kesimpulan.....	119
5.1.1 Kesimpulan Pada Negara Indonesia	119
5.1.2 Kesimpulan Pada Negara Malaysia	120
5.1.3 Kesimpulan Pada Negara Philipina	121
5.1.4 Kesimpulan Pada Negara Singapura	122
5.1.5 Kesimpulan Pada Negara Thailand	123
5.1.6 Kesimpulan Pada Negara-Negara ASEAN-5	124
5.2 Implikasi Teoritis	125
5.3 Implikasi Kebijakan	126
5.4 Keterbatasan Penelitian	128
5.5 Saran	129
DAFTAR PUSTAKA.....	130