

## DAFTAR ISI

<u>COVER</u> .....	i
<u>PERSETUJUAN SKRIPSI</u> .....	ii
<u>PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN</u> .....	iii
<u>PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI</u> .....	iv
<u>MOTO DAN PERSEMBAHAN</u> .....	v
<u>ABSTRACT</u> .....	vi
<u>ABSTRAK</u> .....	vii
<u>KATA PENGANTAR</u> .....	viii
<u>DAFTAR ISI</u> .....	x
<u>DAFTAR TABEL</u> .....	xiii
<u>DAFTAR GAMBAR</u> .....	xiv
<u>DAFTAR LAMPIRAN</u> .....	xv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Masalah .....	1
1.2 Rumusan Masalah .....	17
1.3 Tujuan dan Kegunaan Penelitian.....	18
1.3.1 Tujuan Penelitian .....	18
1.3.2 Kegunaan Penelitian.....	19
1.4 Sistematika Penulisan.....	20
BAB II TELAAH PUSTAKA .....	22
2.1 Landasan Teori .....	22
2.1.1 <i>Signaling Theory</i> .....	22
2.1.2 <i>Agency Theory</i> .....	23
2.1.3 <i>Behavioral Finance Theory</i> .....	24
2.1.4 <i>Investors Sentiment</i> .....	25
2.1.5 <i>Financial Distress</i> .....	27
2.1.6 <i>Zmijewski model</i> .....	29
2.1.7 <i>Return</i> .....	30
2.1.8 Risiko Investasi .....	33
2.1.9 Indeks LQ 45.....	33

2.2	Penelitian Terdahulu.....	34
2.3	Hubungan Antar Variabel.....	43
2.3.1	Pengaruh Investors Sentiment terhadap Return Saham .....	43
2.3.2	Pengaruh <i>Financial Distress</i> terhadap <i>Return Saham</i> .....	44
2.3.3	Pengaruh <i>Earning per share</i> (EPS) terhadap hubungan <i>Investors Sentiment</i> dengan <i>Return Saham</i> .....	46
2.3.4	Pengaruh <i>Earning per share</i> (EPS) terhadap hubungan <i>Financial Distress</i> dengan <i>Return Saham</i> .....	47
2.4	Kerangka Pemikiran .....	48
2.5	Hipotesis .....	49
BAB III METODE PENELITIAN.....		51
3.1	Variabel Penelitian dan Definisi Operasional Variabel.....	51
3.1.1	Variabel Penelitian .....	51
3.1.2	Definisi Operasional Variabel.....	52
3.2	Populasi dan Sampel.....	54
3.2.1	Populasi .....	54
3.2.2	Sampel.....	55
3.3	Jenis dan Sumber Data .....	57
3.3.1	Jenis Data .....	57
3.3.2	Sumber Data.....	57
3.4	Metode Analisis Pengumpulan Data .....	58
3.5	Metode Analisis Data .....	58
3.5.1	Statistik Deskriptif .....	58
3.5.2	Uji Normalitas.....	58
3.5.3	Uji Multikolinieritas.....	60
3.5.4	Uji Heteroskedastisitas.....	60
3.5.5	Uji Hipotesis.....	61
BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN .....		66
4.1	Deskripsi Objek Penelitian .....	66
4.2	Hasil Analisis Penelitian.....	67
4.2.1	Statistik Deskriptif .....	67
4.2.2	Pengujian Asumsi Klasik .....	68
4.2.3	Hasil Analisis Regresi dengan MRA .....	73

4.3	Pembahasan .....	78
4.3.1	Pengaruh TVA terhadap <i>Return Saham</i> .....	78
4.3.2	Pengaruh <i>Zmijewski (X-Score)</i> terhadap <i>Return Saham</i> .....	79
4.3.3	Pengaruh Moderating EPS terhadap hubungan TVA dengan <i>Return Saham</i> .....	80
4.3.4	Pengaruh Moderating EPS terhadap hubungan <i>Zmijewski (X-Score)</i> dengan <i>Return Saham</i> .....	80
BAB V	PENUTUP .....	82
5.1	Kesimpulan.....	82
5.2	Keterbatasan .....	83
5.3	Saran .....	84
DAFTAR PUSTAKA	.....	87
LAMPIRAN	.....	94