

## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN DAN KELULUSAN UJIAN .....	iii
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI .....	iv
MOTO DAN PERSEMBAHAN .....	v
<i>ABSTRACT</i> .....	vi
ABSTRAK.....	vii
KATA PENGANTAR .....	viii
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL.....	xvi
DAFTAR GAMBAR .....	xvii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xviii
BAB I.....	1
PENDAHULUAN.....	1
1.1. Latar Belakang Masalah.....	1
1.2. Rumusan Masalah.....	15
1.3. Tujuan dan Kegunaan Penelitian.....	15
1.3.1 Tujuan Penelitian.....	14
1.3.2 Kegunaan Penelitian .....	15
1.4. Sistematika Penulisan.....	16
BAB II.....	17
TELAAH PUSTAKA .....	17
2.1. Landasan Teori.....	17
2.1.1 <i>Signalling Theory</i> (Teori Sinyal).....	17
2.1.2 Teori <i>Capital Asset Pricing Model</i> (CAPM).....	22
2.2. Variabel-Variabel Penelitian .....	23
2.2.1 <i>Return Saham</i> .....	23

2.2.2 <i>Return On Asset</i> (ROA).....	24
2.2.3 Risiko Sistematis.....	25
2.2.4 Volume Perdagangan Saham.....	27
2.2.5 <i>Bid-Ask Spread</i> .....	28
2.2.6 Volatilitas Saham.....	28
2.3. Penelitian Terdahulu .....	29
2.4. Pengaruh Antar Variabel.....	39
2.4.1 Pengaruh <i>Return On Asset</i> Terhadap <i>Return Saham</i> .....	39
2.4.2 Pengaruh Risiko Sistematis Terhadap <i>Return Saham</i> .....	41
2.4.3 Pengaruh Volume Perdagangan Saham Terhadap <i>Return Saham</i> .....	42
2.4.4 Pengaruh <i>Bid-Ask Spread</i> Terhadap <i>Return Saham</i> .....	43
2.4.5 Pengaruh Volatilitas Saham Terhadap <i>Return Saham</i> .....	44
2.5. Kerangka Pemikiran.....	46
BAB III .....	48
METODE PENELITIAN.....	48
3.1. Variabel Penelitian dan Definisi Operasional Variabel .....	48
3.1.1 Variabel Dependen .....	48
3.1.2 Variabel Independen.....	50
3.2. Populasi dan Sampel .....	58
3.2.1 Populasi Penelitian .....	58
3.2.2 Sampel Penelitian .....	58
3.3. Jenis dan Sumber Data .....	59
3.4. Metode Pengumpulan Data .....	60
3.5. Metode Analisis.....	60
3.5.1 Statistik Deskriptif.....	61
3.5.2 Uji Regresi Linear Berganda .....	61
3.5.3 Uji Asumsi Klasik .....	62
3.5.4 Uji Hipotesis .....	65
3.5.5 Uji Signifikan Parameter Individual (Uji Statistik T) .....	65
3.5.6 Uji <i>Goodness of Fit</i> (Uji Statistik F) .....	65
3.5.7 Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....	66
BAB IV .....	68
HASIL DAN ANALISIS .....	68
4.1. Deskripsi Objek Penelitian.....	68
4.2. Analisis Data .....	73

4.2.1 Statistik Deskriptif.....	73
4.2.2 Uji Asumsi Klasik .....	74
4.2.2.1 Hasil Uji Normalitas.....	75
4.2.2.2 Hasil Uji Multikolinearitas.....	76
4.2.2.3 Hasil Uji Autokorelasi.....	77
4.2.2.4 Hasil Uji Heterokedastisitas.....	78
4.2.2.5 Koefisien Determinasi.....	79
4.2.2.6 Hasil Uji Signifikansi Anova (Uji F).....	81
4.2.2.7 Hasil Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji T).....	82
4.3. Interpretasi Hasil Penelitian .....	85
4.3.1 Pengaruh <i>Return On Asset</i> (ROA) Terhadap <i>Return Saham</i> .....	85
4.3.2 Pengaruh Risiko Sistematis Terhadap <i>Return Saham</i> .....	87
4.3.3 Pengaruh Volume Perdagangan Saham Terhadap <i>Return Saham</i> .....	88
4.3.4 Pengaruh <i>Bid-Ask Spread</i> Terhadap <i>Return Saham</i> .....	88
4.3.5 Pengaruh Volatilitas Saham Terhadap <i>Return Saham</i> .....	92
BAB V .....	95
PENUTUP.....	95
5.1. Kesimpulan.....	95
5.2. Keterbatasan Penelitian .....	96
5.3. Saran.....	97
DAFTAR PUSTAKA.....	100
LAMPIRAN.....	110