

## DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN .....	iii
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI .....	iv
MOTTO DAN PERSEMBAHAN .....	v
<i>ABSTRACT</i> .....	vi
ABSTRAK .....	vii
KATA PENGANTAR .....	viii
DAFTAR TABEL.....	xvii
DAFTAR GAMBAR .....	xviii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xix
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	10
1.3 Tujuan Penelitian .....	11
1.4 Manfaat Penelitian .....	12

1.5 Sistematika Penulisan .....	13
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....</b>	<b>15</b>
2.1 Landasan Teori .....	15
2.1.1 <i>Arbitrage Pricing Theory</i> .....	15
2.1.2 <i>Signaling Theory</i> .....	16
2.1.3 <i>Efficient Market Hypothesis</i> .....	21
2.2 Penelitian Terdahulu.....	24
2.3 Hubungan antara Rasio Keuangan dan Nilai Perusahaan terhadap <i>Return Saham</i> .....	33
2.3.1 Pengaruh ROE ( <i>Return On Equity</i> ) terhadap PBV ( <i>Price Book Value</i> ).....	33
2.3.2 Pengaruh CR ( <i>Current Ratio</i> ) terhadap PBV ( <i>Price Book Value</i> )..	34
2.3.3 Pengaruh ROE ( <i>Return On Equity</i> ) terhadap <i>Return Saham</i> .....	34
2.3.4 Pengaruh CR ( <i>Current Ratio</i> ) terhadap <i>Return Saham</i> .....	35
2.3.5 Pengaruh DER ( <i>Debt Equity Ratio</i> ) terhadap <i>Return Saham</i> .....	36
2.3.6 Pengaruh PBV ( <i>Price Book Value</i> ) terhadap <i>Return Saham</i> .....	36

2.3.7 Pengaruh ROE ( <i>Return On Equity</i> ) terhadap <i>Return Saham</i> dengan PBV ( <i>Price to Book Value</i> ) sebagai variabel mediasi .....	37
2.3.8 Pengaruh CR ( <i>Current Ratio</i> ) terhadap <i>Return Saham</i> dengan PBV ( <i>Price to Book Value</i> ) sebagai variabel mediasi .....	38
2.4 Kerangka Pemikiran Teoritis .....	38
2.5 Perumusan Hipotesis .....	39
<b>BAB III METODOLOGI PENELITIAN</b> .....	41
3.1 Variabel Penelitian dan Definisi Operasional Variabel.....	41
3.1.1 Variabel Dependen .....	41
3.1.2 Variabel Independen .....	41
3.1.3 Variabel Intervening.....	43
3.2 Populasi dan Sampel.....	45
3.3 Jenis dan Sumber Data.....	46
3.4 Metode Pengumpulan Data.....	46
3.5 Metode Analisis Data .....	47
3.5.1 Analisis Statistik Deskriptif .....	47
3.5.2 Uji Asumsi Klasik.....	47

3.5.3 Uji Hipotesis.....	51
3.5.4 Analisis Jalur ( <i>Path Analysis</i> ) .....	53
3.5.5 Uji Sobel ( <i>Sobel Test</i> ) .....	53
<b>BAB IV PEMBAHASAN.....</b>	<b>55</b>
4.1 Deskripsi Objek Penelitian .....	55
4.1.1 Deskripsi Umum Objek Penelitian.....	55
4.1.2 Analisis Statistik Deskriptif .....	56
4.2 Pengujian Hipotesis .....	59
4.2.1 Pengujian Asumsi Klasik .....	59
4.2.1.1 Uji Normalitas .....	59
4.2.1.2 Uji Multikolonieritas .....	71
4.2.1.3 Uji Autokorelasi.....	73
4.2.1.4 Uji Heteroskedastisitas.....	74
4.2.2 Uji Model .....	79
4.2.2.1 Uji Statistik F.....	79
4.2.2.2 Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....	80
4.2.2.3 Uji Statistik T.....	82

4.3 Analisis Jalur ( <i>Path Analysis</i> ).....	89
4.4 Uji Sobel ( <i>Sobel Test</i> ).....	91
4.5 Interpretasi Hasil.....	91
4.5.1 Interpretasi Hasil Uji Hipotesis 1 .....	96
4.5.2 Interpretasi Hasil Uji Hipotesis 2 .....	97
4.5.3 Interpretasi Hasil Uji Hipotesis 3 .....	98
4.5.4 Interpretasi Hasil Uji Hipotesis 4 .....	99
4.5.5 Interpretasi Hasil Uji Hipotesis 5 .....	101
4.5.6 Interpretasi Hasil Uji Hipotesis 6 .....	102
4.5.7 Interpretasi Hasil Uji Hipotesis 7 .....	103
4.5.8 Interpretasi Hasil Uji Hipotesis 8 .....	104
<b>BAB V PENUTUP</b> .....	<b>106</b>
5.1 Kesimpulan .....	106
5.2 Keterbatasan Penelitian .....	108
5.3 Implikasi Manajerial .....	108
5.4 Saran .....	109
5.4.1 Bagi Investor .....	109

5.4.2 Bagi Perusahaan .....	109
DAFTAR PUSTAKA .....	110
LAMPIRAN	