

## DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL.....	i
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN TESIS.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN TESIS.....	iii
<i>ABSTRACT</i> .....	iv
ABSTRAKSI.....	v
KATA PENGANTAR.....	vi
DAFTAR TABEL.....	viii
DAFTAR GAMBAR.....	ix
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	16
1.3 Tujuan Penelitian.....	19
1.4 Kegunaan Penelitian.....	20
BAB II TELAAH PUSTAKA & PENGEMBANGAN MODEL.....	21
2.1 Telaah Pustaka.....	21
2.1.1 Teori Sentimen Investor.....	24
2.1.2 Teori Prospek.....	27
2.1.3 Initial Return.....	33
2.1.4 <i>Financial Leverage</i> .....	35
2.1.5 <i>Return on Asset</i> .....	36
2.1.6 Reputasi <i>Underwriter</i> .....	37
2.1.7 Persentase Penawaran Saham.....	37
2.1.8 Sentimen Investor.....	38
2.1.9 <i>Market Turnover</i> .....	40
2.2 Penelitian Terdahulu.....	41
2.3 Kerangka Pemikiran Penelitian.....	48
2.3.1 Pengaruh <i>Financial Leverage</i> terhadap Initial Return.....	48
2.3.2 Pengaruh <i>Return on Asset</i> (ROA) terhadap Initial Return.....	49
2.3.3 Pengaruh Reputasi <i>Underwriter</i> terhadap Initial Return.....	50
2.3.4 Pengaruh Persentase Penawaran Saham terhadap Initial Return.....	51
2.3.5 Pengaruh Sentimen Investor terhadap Initial Return.....	52
2.3.6 Pengaruh <i>Market Turnover</i> terhadap Initial Return.....	54

2.3.7 Perbedaan Pengaruh <i>Financial Leverage</i> , ROA, Reputasi <i>Underwriter</i> , Persentase Saham, Sentimen Investor, dan Market Turnover terhadap Initial Return pada Perusahaan Papan Utama dan Papan Pengembangan.....	55
2.4 Perumusan Hipotesis .....	58
<b>BAB III METODE PENELITIAN.....</b>	<b>60</b>
3.1 Jenis dan Sumber Data.....	60
3.2 Populasi dan Sampel Penelitian .....	60
3.3 Metode Pengumpulan Data.....	61
3.4 Definisi Operasional Variabel.....	61
3.4.1 Variabel Dependen.....	61
3.4.1.1 Initial Return.....	61
3.4.2 Variabel Independen .....	62
3.4.2.1 <i>Financial Leverage</i> .....	62
3.4.2.2 <i>Return on Asset</i> .....	62
3.4.2.3 Reputasi <i>Underwriter</i> .....	63
3.4.2.4 Persentase Penawaran Saham.....	63
3.4.2.5 Sentimen Investor.....	63
3.4.2.6 <i>Market Turnover</i> .....	63
3.5 Teknik Analisis .....	66
3.5.1 Analisis Statistik Deskriptif .....	66
3.5.2 Uji Asumsi Klasik .....	66
3.5.2.1 Uji Normalitas .....	66
3.5.2.2 Uji Multikolinearitas .....	66
3.5.2.3 Uji Heteroskedastisitas .....	67
3.5.2.4 Uji Autokorelasi .....	67
3.5.3 Analisis Regresi Berganda .....	68
3.5.4 Uji Hipotesis .....	70
3.5.4.1 Uji Signifikansi secara Parsial (Uji-t) .....	70
3.5.4.2 Uji Menyeluruh/Simultan (Uji-F) .....	71
3.5.4.3 Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	71
3.5.5 Uji Chow Test .....	72
<b>BAB IV ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN.....</b>	<b>73</b>
4.1 Gambaran Umum Objek Penelitian .....	73
4.2 Statistik Deskriptif Variabel.....	77
4.3 Uji Asumsi Klasik.....	80
4.3.1 Normalitas Data .....	80
4.3.2 Uji Multikolinearitas .....	83
4.3.3 Uji Heteroskedastisitas.....	85
4.3.4 Uji Autokorelasi.....	87
4.4 Hasil Penelitian dan Pengujian Hipotesis.....	88

4.4.1 Hasil Analisis Regresi Perusahaan Papan Utama .....	88
4.4.2 Hasil Analisis Regresi Perusahaan Papan Pengembangan.....	93
4.5 Hasil Perhitungan Chow Test.....	97
4.6 Pembahasan.....	99
4.6.1 Pengaruh <i>Financial Leverage</i> , <i>Return on Asset</i> , Reputasi <i>Underwriter</i> Persentase Penawaran Saham, Sentimen Investor dan <i>Market Turnover</i> Terhadap Initial Return pada Perusahaan Papan Utama .....	99
4.6.2 Pengaruh <i>Financial Leverage</i> , <i>Return on Asset</i> , Reputasi <i>Underwriter</i> Persentase Penawaran Saham, Sentimen Investor dan <i>Market Turnover</i> Terhadap Initial Return pada Perusahaan Papan Pengembangan .....	102
4.6.3 Perbedaan Pengaruh <i>Financial Leverage</i> , <i>Return on Asset</i> , Reputasi <i>Underwriter</i> Persentase Penawaran Saham, Sentimen Investor dan <i>Market Turnover</i> Terhadap Initial Return pada Perusahaan Papan Utama dengan Perusahaan Papan Pengembangan.....	105
BAB V SIMPULAN DAN IMPLIKASI .....	106
5.1 Simpulan .....	106
5.2 Implikasi Kebijakan .....	108
5.2.1 Implikasi Teoritis .....	108
5.2.2 Implikasi Manajerial .....	109
5.3 Keterbatasan Penelitian .....	111
5.4 Agenda Penelitian Mendatang.....	111
DAFTAR PUSTAKA .....	x
Lampiran-lampiran	