

DAFTAR ISI

Sertifikasi	i
Persetujuan Tesis	ii
Abstrak	iii
Kata Pengantar	v
Daftar Tabel	xi
Daftar Gambar	xii
Daftar Lampiran	xiii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	14
1.3 Tujuan dan Kegunaan Penelitian	18
1.3.1 Tujuan Penelitian	18
1.3.2 Kegunaan Penelitian	19
BAB II KAJIAN PUSTAKA	21
2.1 Telaah Pustaka	21
2.2 Return Saham	21
2.3 Teori Signalling	23
2.4 Teori Ekspektasi Rasional (<i>Rational Expectation Theory</i>)	24
2.5 Analisis Fundamental	25

2.6	Risiko..	26
2.7	Risiko Sistematis	28
2.8	Pengukuran Risiko Sistematis	29
2.9	Faktor yang Mempengaruhi Risiko Sistematis	31
2.10	Penelitian Terdahulu.....	35
2.11	Kerangka Pemikiran Teoritis dan Penyusunan Hipotesis.....	46
2.11.1	Pengaruh CR terhadap Risiko Sistematis	46
2.11.2	Pengaruh ROA terhadap Risiko Sistematis	47
2.11.3	Pengaruh DER terhadap Risiko Sistematis.....	49
2.11.4	Pengaruh TATO terhadap Risiko Sistematis	50
2.11.5	Pengaruh CR terhadap <i>Return Saham</i>	51
2.11.6	Pengaruh ROA terhadap <i>Return Saham</i>	53
2.11.7	Pengaruh DER terhadap <i>Return Saham</i>	54
2.11.8	Pengaruh TATO terhadap <i>Return Saham</i>	55
2.11.9	Pengaruh Risiko Sistematis terhadap <i>Return Saham</i>	56
2.11.10	Pengaruh CR terhadap <i>Return Saham</i> Melalui Risiko Sistematis	57
2.11.11	Pengaruh ROA terhadap <i>Return Saham</i> Melalui Risiko Sistematis	59
2.11.12	Pengaruh DER terhadap <i>Return Saham</i> Melalui Risiko Sistematis	60
2.11.13	Pengaruh TATO terhadap <i>Return Saham</i> Melalui Risiko Sistematis	61

2.12	Kerangka Pemikiran Teoritis	62
2.13	Hipotesis	63
BAB III	METODE PENELITIAN.....	65
3.1	Jenis dan Sumber Data	65
3.2	Populasi dan Sampel	65
3.3	Metode Pengumpulan Data	67
3.4	Identifikasi dan Pengukuran Variabel	67
3.5	Metode Analisis	75
3.5.1	Penggunaan Metode Statistik Deskriptif	75
3.5.2	Uji Asumsi Klasik	75
3.5.3	Model Penelitian	78
BAB IV	ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN	83
4.1	Gambaran Umum Objek Penelitian	83
4.2	Statistik Deskriptif	83
4.3	Data Screening	86
4.3.1	Data Outlier	86
4.4	Uji Asumsi Klasik	87
4.4.1	Uji Normalitas	87
4.4.2	Uji Multikolinearitas	89
4.4.3	Uji Autokorelasi	91
4.4.4	Uji Heteroskedastisitas	92

4.5	Pendugaan Parameter	95
4.6	Pemeriksaan Validitas Model	96
4.6.1	Koefisien Determinasi Total (R^2)	96
4.6.1	Uji Signifikan Parameter Individual (Uji T).....	97
4.7	Perhitungan Pengaruh Langsung, Pengaruh Tidak Langsung dan Pengaruh Total	100
4.8	Model Diagram Jalur	101
4.9	Uji Mediasi	101
4.10	Pengujian Hipotesis	103
4.10.1	CR berpengaruh positif terhadap risiko sistematis	103
4.10.2	ROA berpengaruh positif terhadap risiko sistematis	103
4.10.3	DER berpengaruh positif terhadap risiko sistematis	103
4.10.4	TATO berpengaruh positif terhadap risiko sistematis	104
4.10.5	CR berpengaruh positif terhadap <i>return</i> saham	104
4.10.6	ROA berpengaruh positif terhadap <i>return</i> saham	104
4.10.7	DER berpengaruh positif terhadap <i>return</i> saham	104
4.10.8	TATO berpengaruh positif terhadap <i>return</i> saham	104
4.10.9	Risiko sistematis berpengaruh positif terhadap <i>return</i> saham	105
4.10.10	CR berpengaruh terhadap <i>return</i> saham dengan dimediasi risiko sistematis	105
4.10.11	ROA berpengaruh terhadap <i>return</i> saham dengan dimediasi oleh risiko sistematis	105

4.10.12	DER berpengaruh terhadap <i>return</i> saham dengan dimediasi oleh risiko sistematis	106
4.10.13	TATO berpengaruh terhadap <i>return</i> saham dengan dimediasi oleh risiko sistematis	106
4.11	Pembahasan	107
4.11.1	Pengaruh CR terhadap risiko sistematis	107
4.11.2	Pengaruh ROA terhadap risiko sistematis	108
4.11.3	Pengaruh DER terhadap risiko sistematis	110
4.11.4	Pengaruh TATO terhadap risiko sistematis	110
4.11.5	Pengaruh CR terhadap <i>return</i>	112
4.11.6	Pengaruh ROA terhadap <i>return</i>	113
4.11.7	Pengaruh DER terhadap <i>return</i>	114
4.11.8	Pengaruh TATO terhadap <i>return</i>	115
4.11.9	Pengaruh risiko sistematis terhadap <i>return</i>	116
4.11.10	Pengaruh CR terhadap <i>return</i> dengan mediasi risiko sistematis	117
4.11.11	Pengaruh ROA terhadap <i>return</i> dengan mediasi risiko sistematis	118
4.11.12	Pengaruh DER terhadap <i>return</i> dengan mediasi risiko sistematis	119
4.11.13	Pengaruh TATO terhadap <i>return</i> dengan mediasi risiko sistematis	120
BAB V KESIMPULAN DAN IMPLIKASI KEBIJAKAN		121

5.1	Kesimpulan	121
5.2	Implikasi Hasil Penelitian	123
5.2.1	Implikasi Teoritis	123
5.2.2	Implikasi Kebijakan.....	124
5.3	Keterbatasan Penelitian	125
5.4	Agenda Penelitian Mendatang	125

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN