DAFTAR ISI

Halaman

Halaman Judul i
Sertifikasi ii
Halaman Pengesahan Tesis iii
Halaman Motto iv
Abstract v
Abstrak vi
Kata Pengantar vii
Daftar Tabel xiii
Daftar Gambar xiv
Daftar Rumus xv
Daftar Lampiran xvi

BAB I PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang Masalah 1
1.2 Perumusan Masalah 16
1.3 Tujuan Penelitian 18
1.4 Kegunaan Penelitian 19

BAB II TELAAH PUSTAKA DAN PENGEMBANGAN MODEL

2.1 Telaah Pustaka 20
2.1.2 APT (*Arbitrage Pricing Theory*) 20
2.1.2 *Return* Saham 21
2.1.3 Volume Perdagangan 22
2.1.4 *Return On Asset* (ROA) 24
2.1.5 *Price Earning Ratio* (PER) 24
2.1.6 *Debt to Equity Ratio* (DER) 26

2.1.7 *Trading Day* 27
2.2 Kerangka Pemikiran Teoritis dan Perumusan Masalah 28
2.2.1 Pengaruh Volume Perdagangan Terhadap *Return* Saham 28
2.2.2 Pengaruh *Return On Asset* (ROA) Terhadap *Return* Saham 29
2.2.3 Pengaruh *Price Earning Ratio* (PER) Terhadap *Return* Saham 30
2.2.4 Pengaruh *Debt to Equity Ratio* (DER) Terhadap *Return* Saham 31
2.2.5 Pengaruh *Trading Day* Terhadap *Return* Saham 32
2.2.6 Penelitian Terdahulu 33
2.2.7 Perumusan Hipotesis 43

BAB III METODE PENELITIAN

3.1 Jenis dan Sumber Data 45
3.1.1 Jenis Data 45
3.1.2 Sumber Data 45
3.2 Populasi dan Sampel 46
3.3 Metode Pengumpulan Data 48
3.4 Definisi Operasional Variabel 48
3.5 Teknik Analisis Data 50
3.5.1 Pengujian Asumsi Klasik 50
3.5.1.1 Uji Normalitas 50
3.5.1.2 Uji Multikolinearitas 52
3.5.1.3 Uji Autokorelasi 52
3.5.1.4 Uji Heteroskedastisitas 53
3.5.2 Analisis Regresi Berganda 54
3.5.3 Pengujian Hipotesis 55
3.5.3.1 Uji Statistik t 55
3.5.3.2 Uji Statistik F 56
3.5.3.3 Analisis Koefisien Determinasi (R^2) 57
3.5.3.4 Uji Beda t-test 57

BAB IV ANALISIS DATA 59
4.1. Gambaran Umum dan Deskriptif Data Obyek Penelitian 59
4.1.1. Gambaran Umum Obyek Penelitian 59
4.1.2. Gambaran Umum Perusahaan 62
4.1.3. Deskriptif Statistik Variabel Penelitian 64
4.2. Proses dan Hasil Analisis 67
4.2.1. Perhitungan Rasio-rasio Keuangan 67
4.2.2. Uji Asumsi Klasik 68
4.2.2.1. Uji Normalitas 68
4.2.2.2. Uji Multikolinearitas 71
4.2.2.3. Uji Autokorelasi 73
4.2.2.4. Uji Heteroskedastisitas 76
4.2.3. Hasil Analisis Regresi Berganda 78
4.2.4. Uji Koefisien Determinasi (R^2) 80
4.2.5. Uji F 81
4.2.6. Uji t (Pengujian Hipotesis) 82
4.2.6.1. Pengujian Hipotesis 1 84
4.2.6.2. Pengujian Hipotesis 2 85
4.2.6.3. Pengujian Hipotesis 3 86
4.2.6.4. Pengujian Hipotesis 4 87
4.2.6.5. Pengujian Hipotesis 5 88
4.2.6.6. Pengujian Hipotesis 6 89

BAB V. KESIMPULAN DAN IMPLIKASI HASIL PENELITIAN 93
5.1. Kesimpulan 93
5.2. Implikasi Hasil Penelitian 96
5.2.1. Implikasi Kebijakan Manajerial 96
5.2.2. Implikasi Kebijakan Teoritis 97

5.3. Keterbatasan Penelitian 98
5.4. Agenda Penelitian Mendatang 99
Daftar Pustaka 100
Lampiran 105