

## DAFTAR ISI

Halaman Judul	
Sertifikasi	ii
Pngesahan Tesis	iii
Abstrak	iv
Abstract	v
Kata Pengantar	vi
Daftar Gambar	xii
Daftar Tabel	xiv
Daftar Lampiran	xvi
BAB I	PENDAHULUAN .....1
1.1.	Latar Belakang Masalah .....1
1.2.	Perumusan Masalah .....12
1.3.	Tujuan dan Kegunaan Penelitian .....14
1.3.1	Tujuan Penelitian .....14
1.3.2	Kegunaan Penelitian .....14
BAB II	TELAAH PUSTAKA DAN PENGEMBANGAN MODEL.....16
2.1.	Telaah Pustaka .....16
2.1.1.	Investasi .....16
2.1.2.	Return Saham.....17
2.1.3.	Rational Expectations Theory (Teori Ekspektasi Rational)18
2.1.4.	Signalling Theory (Teori Sinyal) .....19
2.1.5.	Arbitrage Pricing Teori (API) .....20
2.1.6.	Analisis Fundamental.....22
2.1.6.1.	Current Ratio (CR).....24
2.1.6.2.	Debt Equity Ratio (DER) .....24
2.1.6.3.	Return On Assets (ROA) .....25
2.1.6.4.	Total Asset Turn Over (TATO) .....26

2.1.7.	Analisis Kondisi Ekonomi .....	26
2.1.7.1.	Nilai Tukar Rupiah .....	27
2.1.7.2.	Tingkat Suku Bunga .....	29
2.2.	Penelitian Terdahulu .....	30
2.3.	Perbedaan Penelitian ini dengan Penelitian Sebelumnya.....	42
2.4.	Kerangka Pemikiran Teoritis dan Pengembangan Hipotesis .....	42
2.4.1.	Pengaruh Current Ratio (CR) Terhadap Return Saham.....	42
2.4.2.	Pengaruh Debt Equity Ratio (DER) Terhadap Return Saham.....	43
2.4.3.	Pengaruh Return On Assets (ROA) Terhadap Return Saham.....	44
2.4.4.	Pengaruh TATO terhadap Return Saham .....	44
2.4.5.	Pengaruh Nilai Tukar Rupiah Terhadap Return Saham.....	45
2.4.6.	Pengaruh Tingkat Suku Bunga Terhadap Return Saham....	45
<b>BAB III</b>	<b>METODE PENELITIAN.....</b>	<b>49</b>
3.1.	Jenis dan Sumber Data.....	49
3.1.1.	Jenis Data.....	49
3.1.2.	Sumber Data.....	49
3.2.	Populasi dan Sampel.....	49
3.2.1.	Populasi.....	49
3.2.2.	Sampel.....	50
3.3.	Metode Pengumpulan Data.....	51
3.4.	Definisi Operasional Variabel.....	51
3.5.	Metode Analisis Data.....	55
3.5.1.	Analisis Regresi Berganda.....	55
3.5.2.	Uji Normalitas.....	56
3.5.3.	Uji Asumsi Klasik.....	57
3.5.3.1.	Uji Multikolinearitas.....	57
3.5.3.2.	Uji Heteroskedastisitas.....	58
3.5.4.	Pengujian Hipotesis .....	59

3.5.4.1.	Uji t .....	59
3.5.4.2.	Uji F .....	60
3.5.4.3.	Uji R.....	62
<b>BAB IV</b>	<b>HASIL DAN PEMBAHASAN.....</b>	<b>63</b>
4.1.	Gambaran Umum dan Deskriptif Statistik Obyek Penelitian .....	63
4.1.1.	Gambaran Umum Obyek Penelitian .....	63
4.1.2.	Deskriptif Statistik Variabel Penelitian.....	64
4.1.3.	Hubungan Antara Masing-masing Variabel Independen Dengan Variabel Dependen... ..	66
4.2.	Asumsi Klasik.....	76
4.2.1.	Uji Normalitas.....	76
4.2.2.	Uji Multikolinearitas .....	78
4.2.3.	Uji Autokorelasi.....	79
4.2.4.	Uji Heterokedastisitas... ..	80
4.3.	Hasil Analisis dan Pengujian Hipotesis .....	81
4.3.1.	Hasil Analisis .....	81
4.3.2.	Koefisien Determinasi (R) .....	84
4.3.3.	Uji F .....	85
4.3.4.	Pengujian Hipotesis .....	86
4.3.4.1.	Pengujian Hipotesis 1 .....	86
4.3.4.2.	Pengujian Hipotesis 2 .....	87
4.3.4.3.	Pengujian Hipotesis 3 .....	88
4.3.4.4.	Pengujian Hipotesis 4 .....	89
4.3.4.5.	Pengujian Hipotesis 5 .....	90
4.3.4.6.	Pengujian Hipotesis 6 .....	91
<b>BAB V</b>	<b>KESIMPULAN DAN IMPLIKASI PENELITIAN.....</b>	<b>92</b>
5.1.	Kesimpulan .....	92
5.2.	Implikasi Hasil Penelitian .....	92
5.2.1.	Implikasi Teoritis.....	92

5.2.2. Implikasi Kebijakan .....	94
5.3. Keterbatasan Penelitian.....	94
5.4. Agenda Penelitian Mendatang .....	95
DAFTAR PUSTAKA .....	96