

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN SERTIFIKASI.....	ii
HALAMAN PERSETUJUAN TESIS.....	iii
ABSTRACT.....	iv
ABSTRAK.....	v
KATA PENGANTAR.....	vi
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR GAMBAR.....	xii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1. Latar Belakang Masalah.....	1
1.2. Rumusan Masalah.....	4
1.3. Tujuan dan Kegunaan Penelitian.....	6
BAB II TELAAH PUSTAKA DAN PENGEMBANGAN MODEL.....	8
2.1. Telaah Pustaka.....	8
2.1.1. Teori Arbitrage Pricing Theory (APT).....	8
2.1.2. Teori Ekspektasi Rasional.....	9
2.1.3. Teori Signaling Hypothesis.....	9
2.1.4. Return Saham.....	10
2.1.5. <i>Return On Asset</i> (ROA).....	12
2.1.6. <i>Earning Per Share</i> (EPS).....	13
2.1.7. <i>Devidend Payout Ratio</i>	15
2.1.8. Kurs Nilai Tukar.....	16
2.1.9. Resiko Sistematis.....	17
2.2. Penelitian Terdahulu.....	17
2.3. Return Saham.....	26
2.3.1. Pengaruh <i>Return On Assets</i> Terhadap Return Saham.....	28
2.3.2. Pengaruh <i>Earning Per Share</i> Terhadap Return Saham.....	29
2.3.3. Pengaruh <i>Devidend Payout Ratio</i> Terhadap Return Saham.....	29

	2.3.4. Pengaruh Kurs Terhadap Return Saham.....	30
	2.3.5. Pengaruh Resiko Sistematis Terhadap Return Saham.....	31
	2.4. Kerangka Pemikiran.....	32
	2.5. Hipotesis.....	33
	2.6. Definisi Operasional Variabel.....	33
BAB III	METODE PENELITIAN.....	38
	3.1. Populasi dan Penentuan Sampel.....	38
	3.2. Jenis dan Sumber Data.....	38
	3.3. Metode Pengumpulan Data.....	39
	3.4. Metode Analisis Data.....	39
	3.4.1. Uji Penyimpangan Asumsi Klasik.....	39
	3.4.1.1. Uji Normalitas.....	39
	3.4.1.2. Uji Multikolinearitas.....	40
	3.4.1.3. Uji Autokorelasi.....	40
	3.4.1.4. Uji Heterokedastisitas.....	41
	3.4.2. Uji Persamaan Regresi Berganda.....	42
	3.4.3. Uji Hipotesis.....	43
	3.4.3.1. Uji t Untuk Mengetahui Pengaruh Secara Parsial.....	43
	3.4.3.2. Uji F Untuk Mengetahui Pengaruh Secara Simultan.....	43
	3.4.4. Uji Koefisien Determinasi.....	44
BAB IV	HASIL DAN PEMBAHASAN.....	46
	4.1. Deskripsi Variabel Penelitian.....	46
	4.2. Analisis Data.....	51
	4.2.1. Uji Normalitas.....	51
	4.2.2. Uji Penyimpangan Asumsi Klasik.....	54
	4.2.2.1. Uji Multikolinearitas.....	54
	4.2.2.2. Uji Heteroskedastisitas.....	56
	4.2.2.3. Uji Autokorelasi.....	57
	4.2.3. Regresi Berganda.....	59
	4.2.4. Pengujian Hipotesis.....	61
	4.2.4.1. Pengujian Signifikan Simultan (uji statistik F).....	61

	4.2.4.2. Pengujian Signifikan Individual (uji statistik t).....	66
	4.2.5. Uji Koefisien Determinasi.....	69
BAB V	PENUTUP.....	70
	5.1. Kesimpulan.....	70
	5.2. Implikasi Teoritis.....	71
	5.3. Implikasi Manajerial.....	73
	5.4. Keterbatasan Penelitian.....	74
	5.5. Agenda Mendatang.....	74

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN - LAMPIRAN