

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN	ii
HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN TESIS.....	iii
HALAMAN PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN	iv
ABSTRAK.....	V
ABSTRACT.....	VI
KATA PENGANTAR	VII
MOTTO DAN PERSEMBAHAN	X
DAFTAR ISI	xi
DAFTAR TABEL	XIII
DAFTAR GAMBAR	XIV
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 LATAR BELAKANG MASALAH	1
1.2 PERUMUSAN MASALAH.....	11
1.3 TUJUAN PENELITIAN	12
1.4 MANFAAT PENELITIAN.....	13
1.5 SISTEMATIKA PENULISAN	14
BAB II TELAAH PUSTAKA.....	15
2.1 TELAAH TEORI.....	15
2.1.1 Efficiency Market Hypothesis (Semi Strong Form).....	15
2.1.2 Relevansi Nilai dan Price Model	16
2.1.3 Return Model	18
2.1.4 Informasi Environmental, Social, dan Governance (ESG)	20
2.1.5 Penelitian Terdahulu.....	22
2.2 KERANGKA TEORITIS	33
2.3 PENGEMBANGAN HIPOTESIS	36
2.3.1 Pengaruh Informasi Lingkungan Terhadap Nilai Pasar	36
2.3.2 Pengaruh Informasi Sosial Terhadap Nilai Pasar	38
2.3.3 Pengaruh Informasi Tata Kelola Terhadap Nilai Pasar	39
2.3.4 Pengaruh Informasi ESG Terhadap Nilai Pasar	40
2.3.5 Pengaruh Informasi Lingkungan Terhadap Return Saham.....	42
2.3.6 Pengaruh Informasi Sosial Terhadap <i>Return</i> Saham.....	43
2.3.7 Pengaruh Informasi Tata Kelola Terhadap <i>Return</i> Saham	44
2.3.8 Pengaruh Informasi ESG Terhadap <i>Return</i> Saham	45
BAB III METODE PENELITIAN.....	47
3.1 JENIS PENELITIAN	47
3.2 JENIS DAN SUMBER DATA.....	47
3.3 POPULASI DAN SAMPEL.....	47
3.3.1 Populasi	47
3.3.2 Sampel	48
3.4 DEFINISI DAN OPERASIONALISASI VARIABEL PENELITIAN.....	48
3.4.1 Variabel Dependen	49
3.4.2 Variabel Independen.....	50
3.4.3 Variabel Kontrol	53
3.5 TEKNIK ANALISIS	56

3.5.1 Statistik Deskriptif.....	56
3.5.2 Analisis Regresi	57
3.5.2.1 Uji Asumsi Klasik	59
3.5.3 UJI HIPOTESIS	62
3.5.3.1 Pengujian Hipotesis 1 sampai 8	63
3.5.3.2 Pengujian Hipotesis 9	64
3.5.3.3 Analisis Tambahan	66
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	68
4.1 DATA PENELITIAN	68
4.1.1 Gambaran Sampel dan Populasi	68
4.1.2 Statistik Deskriptif	69
4.2 HASIL PENELITIAN	77
4.2.1 Uji Asumsi Klasik.....	77
4.2.1.1 Uji Asumsi Klasik <i>Price Model</i>	77
4.2.1.1.1 Uji Asumsi Klasik Model 1 (Informasi Lingkungan)	79
4.2.1.1.2 Uji Asumsi Klasik Model 2 (Informasi Sosial)	82
4.2.1.1.3 Uji Asumsi Klasik Model 3 (Informasi Tata Kelola)	84
4.2.1.1.4 Uji Asumsi Klasik Model 4 (Informasi ESG).....	86
4.2.1.2 Uji Asumsi Klasik <i>Return Model</i>	89
4.2.1.2.1 Uji Asumsi Klasik Model 1 (Informasi Lingkungan) <i>Return Model</i> ..	92
4.2.1.2.2 Uji Asumsi Klasik Model 2 (Informasi Sosial) <i>Return Model</i>	95
4.2.1.2.3 Uji Asumsi Klasik Model 3 (Informasi Tata Kelola) <i>Return Model</i> ..	97
4.2.1.2.4 Uji Asumsi Klasik Model 4 (Informasi ESG) <i>Return Model</i>	100
4.2.2 Uji <i>Goodness of fit</i>	102
4.2.2.1. Uji Statistik F	102
4.2.2.2. Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	103
4.2.3 Uji Hipotesis (Uji Statistik t)	104
4.3 PEMBAHASAN	106
4.3.1 Pengaruh Informasi Lingkungan Terhadap Nilai Pasar Saham	106
4.3.2 Pengaruh Informasi Sosial Terhadap Nilai Pasar Saham	108
4.3.3 Pengaruh Informasi Tata Kelola Terhadap Nilai Pasar Saham	110
4.3.4 Pengaruh Informasi ESG Terhadap Nilai Pasar Saham	113
4.3.5 Pengaruh Informasi Lingkungan Terhadap <i>Return Saham</i>	114
4.3.6 Pengaruh Informasi Sosial Terhadap <i>Return Saham</i>	116
4.3.7 Pengaruh Informasi Tata Kelola Terhadap <i>Return Saham</i>	118
4.3.8 Pengaruh Informasi ESG Terhadap <i>Return Saham</i>	120
4.3.9 Analisis Tambahan : Pengujian Perubahan Relevansi Nilai	122
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	124
5.1 KESIMPULAN DAN IMPLIKASI.....	124
5.1.1 Kesimpulan	124
5.1.2 Implikasi	125
5.2 KETERBATASAN DAN SARAN	126
5.2.1 Keterbatasan.....	126
5.2.2 Saran	126
DAFTAR PUSTAKA	127