

## DAFTAR ISI

<b>PENGESAHAN TESIS .....</b>	<b>I</b>
<b>PERNYATAAN.....</b>	<b>II</b>
<b>KATA PENGANTAR.....</b>	<b>III</b>
<b>ABSTRAK .....</b>	<b>v</b>
<b>DAFTAR ISI.....</b>	<b>vii</b>
<b>DAFTAR TABEL .....</b>	<b>xii</b>
<b>DAFTAR GAMBAR.....</b>	<b>xiii</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN .....</b>	<b>xiv</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN</b>	
A. Latar Belakang Penelitian .....	1
B. Rumusan Masalah Penelitian .....	9
C. Tujuan dan Kontribusi Penelitian .....	10
<b>BAB II KAJIAN PUSTAKA, RERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS</b>	
A. Kajian Pustaka	
1. Landasan Teori .....	12
2. <i>Return Saham</i> .....	17
3. <i>Economic Value Added (EVA)</i> .....	22
4. <i>Residual Income</i> .....	27
5. <i>Earnings</i> .....	28
6. Arus Kas Operasi .....	30

7. Beta Saham .....	33
8. Nilai Tukar .....	36
9. Laju Pertumbuhan Ekonomi .....	38
10. Penelitian Terdahulu .....	39
B. Kerangka Pemikiran.....	48
C. Hipotesis .....	56

### **BAB III DESAIN DAN METODE PENELITIAN**

A. Jenis Penelitian.....	57
B. Definisi Operasional Variabel dan Pengukuran Variabel .....	57
C. Populasi dan Sampel .....	62
D. Teknik Pengumpulan Data.....	63
E. Metode Analisis Data.....	63
1. Analisis Statistik Deskriptif.....	63
2. Uji Asumsi Klasik	
2.1. Uji Normalitas Data .....	64
2.2. Uji Multikolinieritas.....	64
2.3. Uji Heteroskedastisitas.....	65
2.4. Uji Autokorelasi.....	65
3. Uji Kelayakan Model	
3.1. Uji Simultan F.....	66
3.2. Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....	67
4. Uji Hipotesis	
4.1. Analisis Regresi Linear Berganda.....	68

4.2. Uji Parsial (t test) .....	69
---------------------------------	----

## **BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN**

A. Deskripsi Objek Penelitian	
1. Gambaran Umum Objek Penelitian .....	71
2. Analisis Statistik Deskriptif .....	72
B. Uji Asumsi Klasik	
1. Uji Normalitas .....	75
2. Uji Multikolinearitas .....	77
3. Uji Autokorelasi .....	78
4. Uji Heteroskedastisitas .....	79
C. Uji Kelayakan Model	
1. Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	81
2. Uji Simultan F .....	81
D. Pengujian Hipotesis	
1. Uji Parsial (t test) .....	82
2. Uji Regresi Berganda .....	85
E. Pembahasan	
1. Pengaruh EVA terhadap <i>Return Saham</i> .....	86
2. Pengaruh Residual Income terhadap <i>Return Saham</i> .....	87
3. Pengaruh Earnings terhadap <i>Return Saham</i> .....	89
4. Pengaruh Arus Kas Operasi terhadap <i>Return Saham</i> .....	90
5. Pengaruh Beta Saham terhadap <i>Return Saham</i> .....	91

6. Pengaruh Nilai Tukar terhadap <i>Return</i> Saham .....	92
7. Pengaruh Laju Pertumbuhan terhadap <i>Return</i> Saham .....	94

## **BAB V SIMPULAN DAN SARAN**

A. Simpulan .....	96
B. Saran .....	98

## **DAFTAR PUSTAKA**





UNIVERSITAS  
MERCU BUANA