

DAFTAR ISI

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI	i
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	ii
ABSTRAK	iii
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang	1
B. Rumusan Masalah	9
C. Tujuan Penelitian Dan Kontribusi Penelitian.....	10
1. Tujuan Penelitian.....	11
2. Kontribusi Penelitian.....	11
BAB II KAJIAN PUSTAKA, RERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS	12
A. Kajian Pustaka.....	12
1. Manajemen Investasi.....	12
2. Keputusan Investasi.....	12
3. Pasar Modal.....	14
4. Laporan Keuangan	15
5. Laporan arus kas.....	19
6. Arus kas dari kegiatan operasi (cash flows from operating).....	21
7. Arus kas dari kegiatan investasi (cash flows from investing activities)	22
8. Arus kas dari kegiatan pendanaan (cash flows from financing activities)	22
9. Analisis Rasio.....	24

10. Price to book rasio (PBV)	25
11. Price earning rasio (PER)	26
12. Return Saham	26
13. Faktor Yang Mempengaruhi <i>Return Saham</i>	27
B. Penelitian Terdahulu	27
C. Rerangka Pemikiran	40
D. Hipotesis.....	41
BAB III METODE PENELITIAN	46
A. Tempat dan Waktu Penelitian	46
B. Desain Penelitian.....	46
C. Definisi dan Operasional Variabel.....	46
1. Devinisi Variabel.....	46
2. Operasional variabel.....	50
D. Populasi dan Sampel Penelitian	52
1. Populasi Penelitian	52
2. Sampel Penelitian.....	52
E. Teknik Pengumpulan Data.....	54
F. Metode Analisis	55
1. Statistik Deskriptif.....	55
2. Uji Stasioneritas	56
3. Metode Regresi Data Panel	57
4. Uji Pemilihan Model	59
5. Uji hipotesis.....	61
BAB VI HASIL DAN PEMBAHASAN	64
A. Gambaran Umum Objek Penelitian	64
B. Statistik Deskriptif	72
C. Hasil Uji Kelayakan Data (Uji Stasioneritas)	74
D. Hasil Metode Estimasi Model Data Panel	79
1. Hasil Uji Common Effect.....	79
2. Hasil Uji Fixed Effect	82

3. Hasil Uji Random Effect	84
E. Pemilihan Model Regresi Data Panel	86
F. Hasil Uji Hipotesis	87
G. Pembahasan Hasil Penelitian	90
1. Pengaruh perubahan arus kas operasi (AKO) terhadap return saham.....	90
2. Pengaruh perubahan arus kas investasi (AKI) terhadap return saham.....	91
3. Pengaruh perubahan arus kas pendanaan (AKP) terhadap return saham.....	92
4. Pengaruh perubahan price book value (PBV) terhadap return saham.....	93
5. Pengaruh perubahan price earning rasio (PER) terhadap return saham.....	94
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	95
A. Kesimpulan	95
B. Saran.....	96
DAFTAR PUSTAKA	98
LAMPIRAN	98