

## DAFTAR ISI

<b>SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI .....</b>	<b>i</b>
<b>LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI .....</b>	<b>ii</b>
<b>ABSTRACT .....</b>	<b>iii</b>
<b>ABSTRAK .....</b>	<b>iv</b>
<b>KATA PENGANTAR .....</b>	<b>v</b>
<b>DAFTAR ISI .....</b>	<b>viii</b>
<b>DAFTAR TABEL .....</b>	<b>xi</b>
<b>DAFTAR GAMBAR .....</b>	<b>xii</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN .....</b>	<b>xiii</b>
<b>BAB I           PENDAHULUAN</b>	
A. Latar Belakang Penelitian .....	1
B. Rumusan Masalah Penelitian .....	11
C. Tujuan dan Kontribusi Penelitian .....	11
1. Tujuan Penelitian .....	11
2. Kontribusi Penelitian .....	11
<b>BAB II           KAJIAN PUSTAKA, RERANGKA PEMIKIRAN</b>	
<b>DAN HIPOTESIS</b>	
A. Kajian Pustaka .....	13
1. Teori Signal .....	13
2. Return Saham.....	15
3. Arus Kas .....	16
4. Earnings .....	20
5. Market Value Added.....	23

6. Penelitian Terdahulu .....	24
B. Rerangka Pemikiran.....	30
C. Hipotesis .....	30
1. Pengaruh Arus Kas Operasi terhadap <i>Return Saham</i> ..	30
2. Pengaruh <i>Earnings</i> terhadap <i>Return Saham</i> .....	31
3. Pengaruh <i>Market Value Added</i> terhadap <i>Return Saham</i> .....	32

### **BAB III      METODE PENELITIAN**

A. Waktu dan Tempat Penelitian .....	33
B. Desain Penelitian .....	33
C. Definisi dan Operasionalisasi Variabel .....	33
D. Populasi dan Sampel Penelitian .....	37
E. Teknik Pengumpulan Data .....	38
F. Metode Analisis .....	38
1. Statistik Deskriptif .....	39
2. Uji Asumsi Klasik .....	39
a. Uji Normalitas .....	39
b. Uji Multikolonieritas .....	39
c. Uji Autokolerasi .....	40
d. Uji Heterokedastisitas .....	40
3. Pengujian Hipotesis .....	40
a. Uji Koefisien Determinasi ( Uji $R^2$ ).....	40
b. Uji Signifikan Simultan ( Uji F ) .....	41
c. Uji Signifikan Parameter Individual ( Uji T ) .....	41
d. Analisis Regresi Linear Berganda.....	42

<b>BAB IV</b>	<b>HASIL DAN PEMBAHASAN</b>	
	A. Gambaran Umum Objek Penelitian .....	43
	B. Statistik Deskriptif .....	44
	C. Uji Asumsi Klasik .....	47
	1. Uji Normalitas .....	47
	a. Uji <i>Kolmogorof Smirnov</i> .....	48
	b. Uji <i>Normal Probability Plot</i> .....	48
	2. Uji Multikoreanialitas .....	50
	3. Uji Autokorelasi .....	52
	4. Uji Heteroskedastisitas .....	53
	D. Pengujian Hipotesis .....	55
	1. Uji Koefisien Determinasi ( Uji $R^2$ ) .....	55
	2. Uji Signifikan Simultan ( Uji F ) .....	56
	3. Uji Signifikan Parameter Individual ( Uji T ) .....	57
	4. Analisis Regresi Linear Berganda .....	59
	E. Pembahasan .....	61
	1. Pengaruh Arus Kas Operasi terhadap <i>Return Saham</i> .	61
	2. Pengaruh <i>Earnings</i> terhadap <i>Return Saham</i> .....	62
	3. Pengaruh <i>Market Value Added</i> terhadap <i>Return Saham</i> .....	63
<b>BAB V</b>	<b>SIMPULAN DAN SARAN</b>	
	A. Simpulan .....	65
	B. Saran .....	66
DAFTAR PUSTAKA .....		67
LAMPIRAN .....		69