

## DAFTAR ISI

<b>HALAMAN JUDUL</b> .....	i
<b>LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI</b> .....	ii
<b>LEMBAR PENGESAHAN</b> .....	iii
<b>ABSTAK</b> .....	iv
<b>KATA PENGANTAR</b> .....	vi
<b>DAFTAR ISI</b> .....	ix
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	xii
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	xiii
<b>DAFTAR LAMPIRAN</b> .....	xiv
<b>BAB I PENDAHULUAN</b> .....	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Identifikasi Masalah .....	15
1.3 Pembatasan Masalah .....	15
1.4 Rumusan Masalah .....	16
1.5 Tujuan penelitian.....	16
1.6 Manfaat Penelitian .....	17
<b>BAB II LANDASAN TEORI</b> .....	19
2.1 Teori Signaling.....	19
2.2 Teori Arbitrage Pricing Theory (APT) .....	21
2.3 Relevansi Nilai ( <i>Value Relevance</i> ) Informasi Akuntansi .....	22
2.4 Return Saham .....	23
2.4.1 Komponen Pengembalian Return Saham .....	25
2.4.2 Faktor yang Mempengaruhi Return Saham.....	25
2.4.3 Penghitungan Return Saham .....	27
2.5 Inflasi .....	28
2.5.1 Tingkat Inflasi.....	29
2.5.2 Penyebab Inflasi .....	30
2.5.3 Cara Mengukur Tingkat Inflasi .....	30
2.5.4 Dampak Buruk Inflasi .....	31
2.6 Tingkat Suku Bunga.....	32
2.7 Informasi Laporan Arus Kas.....	36
2.7.1 Tujuan dan Kegunaan Laporan Arus Kas.....	37
2.7.2 Isi dan Format Laporan Arus Kas.....	39

2.7.3	Kegunaan Laporan Arus Kas.....	43
2.8	Hubungan Antar Variabel .....	44
2.9	Hasil Penelitian Sebelumnya.....	49
2.10	Hipotesis Penelitian .....	52
2.11	Model Penelitian.....	52
<b>BAB III METODE PENELITIAN .....</b>		<b>55</b>
3.1	Desain Kausal.....	55
3.2	Jenis dan Sumber Data .....	56
3.2.1	Jenis Data .....	56
3.2.2	Sumber Data.....	56
3.3	Populasi, Sampel, dan Teknik Pengambilan Sampel.....	57
3.3.1	Populasi .....	57
3.3.2	Sampel dan Teknik Pengambilan Sampel.....	58
3.4	Definisi Operasional Variabel.....	59
3.4.1	Variabel Independen .....	59
3.4.1.1	Arus Kas Operasi .....	59
3.4.1.2	Arus Kas Investasi .....	60
3.4.1.3	Arus Kas Pendanaan .....	61
3.4.1.4	Tingkat Inflasi.....	61
3.4.1.5	Nilai Tukar Rupiah (Kurs).....	61
3.4.2	Variabel Dependen .....	62
3.4.2.1	Return Saham .....	62
3.5	Metode Analisis Data .....	64
3.5.1	Statistik Deskriptif .....	64
3.5.2	Uji Normalitas .....	64
3.5.3	Uji Asumsi Klasik .....	65
3.5.3.1	Uji Multikolinearitas.....	65
3.5.3.2	Uji Autokorelasi.....	66
3.5.3.3	Uji Heteroskedastisitas .....	67
3.5.4	Analisis Regresi Linear Berganda .....	69
3.5.5	Uji Hipotesis .....	70
3.5.5.1	Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik F) .....	70
3.5.5.2	Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji Statistik t) .....	71
3.5.6	Uji Koefisien Determinasi ( <i>Adjusted R<sup>2</sup></i> ).....	72
<b>BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....</b>		<b>74</b>
4.1	Deskripsi Objek Penelitian.....	74
4.2	Hasil Penelitian.....	74

4.2.1 Hasil Statistik Deskriptif .....	74
4.2.2 Uji Asumsi Klasik .....	77
4.2.2.1 Uji Normalitas .....	77
4.2.2.2 Uji Multikolinearitas.....	81
4.2.2.3 Uji Heteroskedastisitas .....	82
4.2.2.4 Uji Autokorelasi .....	84
4.2.3 Uji Regresi Linear Berganda .....	85
4.2.4 Uji Hipotesis .....	88
4.2.4.1 Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik F) .....	88
4.2.4.2 Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji Statistik t) .....	89
4.2.4.3 Uji Koefisien Determinasi ( <i>Adjusted R<sup>2</sup></i> ).....	91
4.3 Pembahasan Penelitian .....	92
4.4 Temuan Penelitian .....	99
4.5 Keterbatasan Penelitian .....	100
<b>BAB V KESIMPULAN DAN SARAN .....</b>	<b>101</b>
5.1 Kesimpulan.....	101
5.2 Saran.....	102
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>104</b>
<b>LAMPIRAN.....</b>	<b>109</b>

## DAFTAR TABEL

<b>Nomor</b>	<b>Nama Tabel</b>	<b>Halaman</b>
2.1	Penelitian Terdahulu .....	51
3.1	Definisi Operasional Variabel.....	63
3.2	Tabel Uji Multikolinearitas .....	63
3.3	Tabel Uji Autokorelasi.....	64
4.1	Hasil Analisis Deskriptif Statistik.....	75
4.2	Sebelum di <i>Outlier</i> .....	78
4.3	Setelah di <i>Outlier</i> .....	79
4.4	Hasil Unstandardized .....	80
4.5	Hasil Uji Multikolinieritas .....	82
4.6	Hasil Uji Autokorelasi.....	84
4.7	Hasil Uji Regresi Linier Berganda.....	85
4.8	Hasil Uji Signifikasi Simultan (Uji statistik F).....	88
4.9	Hasil Uji Signifikasi Parameter Individual (Uji Statistik t) .....	89
4.10	Hasil Uji Koefisien Determinasi (Adjusted $R^2$ ) .....	92

## DAFTAR GAMBAR

<b>Nomor</b>	<b>Nama Gambar</b>	<b>Halaman</b>
1.1	Gambar Grafik Rata-Rata Harga Saham.....	3
1.2	Gambar Grafik Rata-Rata Return Saham.....	4
1.3	Gambar Grafik Tingkat Inflasi.....	6
1.4	Gambar Grafik Tingkat Suku Bunga .....	9
2.1	Gambar Model Penelitian .....	54
4.1	Gambar Hasil Uji Normalitas .....	80
4.2	Gambar Hasil Uji Heteroskedastisitas .....	83

## DAFTAR LAMPIRAN

Nomor	Nama	Halaman
1.	Kode Perusahaan atau Nama Perusahaan .....	109
2.	Tingkat Inflasi, Tingkat Suku Bunga, Komponen Lap.Arus Kas 2011 .....	110
3.	Tingkat Inflasi, Tingkat Suku Bunga, Komponen Lap.Arus Kas 2012 .....	111
4.	Tingkat Inflasi, Tingkat Suku Bunga, Komponen Lap.Arus Kas 2013 .....	112
5.	Tingkat Inflasi, Tingkat Suku Bunga, Komponen Lap.Arus Kas 2014 .....	113
6.	Tingkat Inflasi, Tingkat Suku Bunga, Komponen Lap.Arus Kas 2015 .....	114
7.	<i>Descriptive Statistics</i> .....	115
8.	Sebelum di <i>Outlier</i> .....	115
9.	Setelah di <i>Outlier</i> .....	116
10.	Hasil Unstandardized.....	116
11.	Hasil Uji Normalitas (P-Plot) .....	117
12.	Hasil Uji Multikolinearitas .....	117
13.	Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	118
14.	Hasil Uji Autokorelasi .....	118
15.	Hasil Uji Regresi Linear Berganda.....	119
16.	Hasil Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik F).....	119
17.	Hasil Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji Statistik t).....	119
18.	Hasil Uji Koefisien Determinasi ( <i>Adjusted R<sup>2</sup></i> ).....	120