

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	i
LEMBAR PERSETUJUAN	ii
LEMBAR PENGESAHAN	iii
KATA PENGANTAR.....	iv
ABSTRAKSI.....	vii
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR TABEL	xiv
DAFTAR GAMBAR	xv
BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Identifikasi Masalah.....	8
1.3 Rumusan Masalah	8
1.4 Tujuan Penelitian	9
1.5 Manfaat Penelitian	9
BAB II LANDASAN TEORI	
2.1 Teori Sinyal (Signaling Teory).....	11
2.2 Relevansi Nilai.....	13
2.3 Laporan Keuangan.....	15
2.3.1 Laporan Posisi Keuangan.....	15
2.3.2 Laporan Laba Rugi Komprehensif	16

2.3.3	Laporan Perubahan Ekuitas.....	16
2.3.4	Laporan Arus Kas.....	16
2.3.5	Catatan Atas Laporan Keuangan.....	17
2.4	Analisa Laporan Keuangan.....	18
2.4.1	Rasio Likuiditas.....	19
2.4.1.1	Current Ratio (rasio lancar).....	19
2.4.1.2	Quick Ratio (rasio cepat).....	20
2.4.1.3	Cash Ratio (rasio kas).....	21
2.4.2	Rasio Solvabilitas.....	21
2.4.2.1	Debt to Equity Ratio.....	22
2.4.2.2	Total Asset.....	22
2.4.2.3	Timed Interes Earned.....	23
2.4.3	Rasio Profitabilitas.....	23
2.4.3.1	Gross profit Margin.....	24
2.4.3.2	Net Profit Margin.....	24
2.4.3.3	Rentabilitas Ekonomi.....	25
2.4.3.4	Return of Investment.....	25
2.4.3.5	Return on Equity.....	26
2.4.3.6	Earning Per Share.....	27
2.4.4	Rasio Aktivitas.....	27
2.4.4.1	Total Assets Turn Over.....	28
2.4.4.2	Working Capital Turn Over.....	29
2.4.4.3	Rasio Perputaran aktiva Tetap.....	29
2.4.4.4	Rasio Perputaran Persediaan.....	30
2.4.4.5	Rata-rata Umur Piutang.....	31
2.4.4.6	Perputaran Piutang.....	32
2.4.5	Rasio Pasar.....	32
2.5	Return saham.....	33

2.6	Pasar Modal.....	34
2.6.1	Saham Biasa (Common Stock).....	37
2.6.2.	Bukti Right (Right Issue)	37
2.6.3	Obligasi (Bond)	38
2.6.4	Saham Preferens (Preferred Stock)	39
2.6.5	Waran (warrant).....	39
2.6.6	Reksadana (Mutual Fund)	39
2.7	Pasar Efisien.....	42
2.7.1	Definisi efisiensi pasar berdasarkan nilai intrinsik sekuritas.....	42
2.7.2	Definisi efisiensi pasar berdasarkan akurasi dan ekspektasi harga.....	43
2.7.3	Definisi efisiensi pasar berdasarkan distribusi informasi	43
2.7.4	Definisi efisiensi pasar didasarkan pada proses dinamik	43
2.8	Peneliti Terdahulu.....	45
2.9	Hubungan Antar Variabel.....	47
2.9.1	Pengaruh Rasio Keuangan ROE Terhadap Return Saham	47
2.9.2	Pengaruh Rasio Keuangan EPS Terhadap Return Saham.....	48
2.9.3	Pengaruh Rasio Keuangan ROA Terhadap Return Saham.....	49
2.9.4	Pengaruh Rasio Keuangan Kurs Valuta Asing Terhadap Return Saham.....	50
2.10	Model Pemikiran.....	51
2.11	Hipotesis Penelitian.....	52

BAB III METODE PENELITIAN

3.1	Rancangan Penelitian	53
3.1.1	Desain Penelitian.....	53
3.1.2	Populasi dan Teknik Pengambilan Sampel.....	53
3.1.3	Jenis dan Sumber Data	54
3.1.4	Operasional Variabel.....	55
3.1.4.1	Variabel Dependen.....	55
3.1.4.2	Variabel Independen.....	56
3.1.5	Teknik Analisis Data.....	60
3.1.5.1	Analisis Statistik Deskriptif.....	60
3.1.5.2	Uji Normalitas Data.....	60
3.1.5.3	Uji Asumsi Klasik.....	61
3.1.5.4	Uji Hipotesis.....	63
3.1.5.5	Uji Regresi Linier Berganda.....	65

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

4.1	Hasil penelitian.....	66
4.2	Analisa dan Pembahasan.....	66
4.2.1	Analisis Statistik Deskriptif.....	66
4.2.2	Uji Normalitas Data.....	69
4.2.3	Uji Asumsi Klasik.....	73
4.2.3.1	Uji Multikolinieritas.....	73
4.2.3.2	Uji Heteroskedastisitas.....	75
4.2.3.3	Uji Autokolerasi.....	76
4.2.4	Uji Hipotesis.....	77
4.2.4.1	Uji R ²	77
4.2.4.2	Uji Statistik F.....	78
4.2.4.3	Uji Statistik t.....	79

4.2.5	Uji Regresi Linier Berganda.....	82
4.2.6	Pembahasan.....	83
4.3	Temuan Penelitian.....	86
4.4	Keterbatasan Penelitian.....	87
BAB V	KESIMPULAN DAN SARAN	
5.1	Kesimpulan.....	88
5.2	Saran.....	89
DAFTAR PUSTAKA.....		91
LAMPIRAN.....		94

DAFTAR TABEL

Nomor	Nama Tabel	Halaman
2.1	Hasil Peneliti Terdahulu.....	46
3.1	Definisi Operasional Variabel.....	59
4.1	Hasil Analisa Statistik Deskriptif.....	67
4.2	Hasil Uji Normalitas.....	70
4.3	Hasil Uji Normalitas Setelah Transformasi Data.....	71
4.4	Hasil Uji Normalitas Setelah Transformasi Data	72
4.5	Hasil Uji Multikolinieritas.....	74
4.6	Hasil Uji Autokolerasi.....	76
4.7	Hasil Uji R ²	78
4.8	Hasil Uji F.....	79
4.9	Hasil Uji t.....	80

DAFTAR GAMBAR

Nomor	Nama Gambar	Halaman
1.1	Rata-rata Harga Saham Industri Otomotif.....	5
1.2	ROA dan ROE Industri Otomotif.....	6
1.3	EPS Industri otomotif.....	6
1.4	Kurs Valuta Asing.....	6
2.1	Model Penelitian.....	51
4.1	Grafik Normal Probability Plot.....	73
4.2	Grafik Scotteplot.....	75