

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	Error! Bookmark not defined.
HALAMAN PENGESAHAN.....	Error! Bookmark not defined.
MOTTO	iii
HALAMAN PERSEMBAHAN	iv
ABSTRAKSI	v
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL.....	xiv
DAFTAR GAMBAR	xvi
BAB I.....	17
PENDAHULUAN	17
1.1 Latar Belakang	17
1.2 Rumusan Masalah	28
1.3 Tujuan Penelitian.....	28
1.4 Manfaat penelitian	29
1.5 Tinjauan Teori	30
1.5.1 Teori Sinyal (<i>Signalling Theory</i>).....	30
1.5.2 Saham.....	32
1.5.3 Rasio Likuiditas	37
1.5.4 <i>Rasio Solvabilitas</i>	38
1.5.5 Rasio Profitabilitas.....	41
1.5.6 <i>Return Saham</i>	43
1.5.7 Risiko Saham	45
1.6 Landasan Empiris	48
1.7 Pengaruh Antar Variabel	58
1.7.1 Pengaruh <i>Current Ratio</i> (CR) terhadap <i>Return Saham</i>	58
1.7.2 Pengaruh <i>Debt to Equity Ratio</i> (DER) terhadap <i>Return Saham</i>	59
1.7.3 Pengaruh <i>Return On Asset</i> (ROA) terhadap <i>Return Saham</i>	59
1.7.4 Pengaruh <i>Current Ratio</i> (CR) terhadap <i>Beta Saham</i>	60
1.7.5 Pengaruh <i>Debt to Equity Ratio</i> (DER) terhadap <i>Beta Saham</i>	61
1.7.6 Pengaruh <i>Return On Asset</i> (ROA) terhadap <i>Beta Saham</i>	61

1.7.7 Pengaruh <i>Beta</i> terhadap <i>Return Saham</i>	62
1.7.8 Pengaruh <i>Current Ratio</i> (CR) terhadap <i>Return</i> melalui <i>Beta</i>	62
1.7.9 Pengaruh <i>Debt to Equity Ratio</i> (DER) terhadap <i>Return</i> melalui <i>Beta</i>	63
1.7.10 Pengaruh <i>Return On Asset</i> (ROA) terhadap <i>Return</i> melalui <i>Beta</i>	63
1.8 Kerangka Pemikiran	64
1.9 Hipotesis	64
1.10 Definisi Konsep	65
1.11 Definisi Operasional	66
1.12 Metode penelitian	67
1.12.1 Jenis Penelitian	67
1.12.2 Objek Penelitian	68
1.12.3 Sumber Data	68
1.12.4 Teknik Pengumpulan Data	68
1.12.5 Populasi dan Sampel	68
1.12.6 Teknik Sampling	70
1.12.7 Teknik Analisis Data	70
1.12.8 Uji Hipotesis	75
BAB II	76
GAMBARAN UMUM OBJEK PERUSAHAAN	76
2.1 Sejarah singkat Bursa Efek Indonesia (BEI)	76
2.2 Gambaran Umum Perusahaan	77
2.2.1 PT. Akasha Wira International Tbk (ADES)	77
2.2.2 PT. Tiga Pilar Sejahtera Food Tbk (AISA)	78
2.2.3 PT. Budi Starch & Sweetener Tbk (BUDI)	79
2.2.4 PT. Wilmar Cahaya Indonesia Tbk (CEKA)	80
2.2.5 PT. Delta Djakarta Tbk (DLTA)	81
2.2.6 PT. Darya-Varia Laboratoria Tbk (DVLA)	82
2.2.7 PT. Gudang Garam Tbk (GGRM)	83
2.2.8 PT. HM Sampoerna Tbk (HMSP)	83
2.2.9 PT. Indofood CBP Sukses Makmur Tbk (ICBP)	84
2.2.10 PT. Indofood Sukses Makmur Tbk (INDF)	85
2.2.11 PT. Kimia Farma (Persero) Tbk (KAEF)	86

2.2.12 PT. Kalbe Farma Tbk (KLBF).....	87
2.2.13 PT. Merck Tbk (MERK).....	88
2.2.14 PT. Multi Bintang Indonesia Tbk (MLBI)	89
2.2.15 PT. Mayora Indah Tbk (MYOR)	89
2.2.16 PT. Pyridam Farma Tbk (PYFA).....	90
2.2.17 PT. Nippon Indosari Corpindo Tbk (ROTI)	91
2.2.18 PT. Sekar Bumi Tbk (SKBM)	91
2.2.19 PT. Sekar Laut Tbk. (SKLT)	92
2.2.20 PT. Siantar Top Tbk (STTP).....	93
2.2.21 PT. Mandom Indonesia Tbk (TCID)	94
2.2.22 PT. Tempo Scan Pacific Tbk (TSPC).....	94
2.2.23 PT. Ultrajaya Milk Industry & Trading Company Tbk (ULTJ)	95
2.2.24 PT. Unilever Indonesia Tbk (UNVR).....	97
2.2.25 PT. Wismilak Inti Makmur Tbk	98
BAB III	99
HASIL DAN PEMBAHASAN.....	99
3.1 Hasil Analisis Statistik Deskriptif	99
3.1.1 <i>Current Ratio</i> (CR)	99
3.1.2 <i>Debt to Equity Ratio</i> (DER).....	101
3.1.3 <i>Return On Asset</i> (ROA)	103
3.1.4 <i>Beta</i>	104
3.1.5 <i>Return</i>	106
3.2 Hasil Pengujian Asumsi Klasik	107
3.2.1 Uji Normalitas.....	107
3.2.2 Uji Multikolinearitas	108
3.2.3 Uji Heteroskedastisitas	109
3.2.4 Uji Autokorelarsi	109
3.3 Analisis Jalur	111
3.3.1 Analisis Model-1.....	111
3.3.2 Analisis Model-2.....	114
3.3.3 Pengaruh Langsung dan Tidak Langsung.....	116
3.4 Uji Hipotesis (t test)	119

3.5 Uji Sobel.....	120
3.6 Pembahasan	123
3.6.1 Pengaruh <i>Current Ratio</i> terhadap <i>Return Saham</i>	123
3.6.2 Pengaruh <i>Debt to Equity Ratio</i> terhadap <i>Return Saham</i>	124
3.6.3 Pengaruh <i>Return On Asset</i> terhadap <i>Return Saham</i>	125
3.6.4 Pengaruh <i>Current Ratio</i> terhadap <i>Beta</i>	126
3.6.5 Pengaruh <i>Debt to Equity Ratio</i> terhadap <i>Beta</i>	127
3.6.6 Pengaruh <i>Return On Asset</i> terhadap <i>Beta</i>	127
3.6.7 Pengaruh <i>Beta</i> terhadap <i>Return</i>	128
3.6.8 Pengaruh <i>Current Ratio</i> terhadap <i>Return</i> melalui <i>Beta</i>	129
3.6.9 Pengaruh <i>Debt to Equity Ratio</i> terhadap <i>Return</i> melalui <i>Beta</i>	130
3.6.10 Pengaruh <i>Return On Asset</i> terhadap <i>Return</i> melalui <i>Beta</i>	131
3.7 Keterbatasan Penelitian	132
BAB IV	133
KESIMPULAN DAN SARAN.....	133
4.1 Kesimpulan.....	133
4.2 Saran	134
DAFTAR PUSTAKA	135
LAMPIRAN.....	139