

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSYARATAN	ii
HALAMAN PERNYATAAN	iii
HALAMAN PERSETUJUAN.....	iv
HALAMAN PERSEMBAHAN	v
HALAMAN MOTTO	vi
ABSTRAKSI	iv
ABSTRACT.....	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiii
BAB I. PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Rumusan Masalah	12
C. Tujuan Penelitian.....	12
D. Manfaat Penelitian.....	13
BAB II. TINJAUAN PUSTAKA.....	15
A. Landasan Teori	15
1. Saham	15
2. Valuasi Saham (<i>Stock Valuation</i>).....	16
3. Rasio Keuangan.....	21
4. <i>Firm Size</i>	27
5. Teori Sinyal (<i>Signalling Theory</i>).....	29
B. Penelitian Terdahulu.....	30
C. Kerangka Konseptual	35

D. Pengaruh CR, DER, ROA, dan SZE Terhadap PBV	35
1. Pengaruh <i>Current Ratio</i> Terhadap <i>Price to Book Value</i>	35
2. Pengaruh <i>Debt to Equity Ratio</i> Terhadap <i>Price to Book Value</i>	36
3. Pengaruh <i>Return On Asset</i> Terhadap <i>Price to Book Value</i>	37
4. Pengaruh <i>Firm Size</i> Terhadap <i>Price to Book Value</i>	38
E. Hipotesis Penelitian	39
BAB III. METODE PENELITIAN	40
A. Rancangan Penelitian	40
B. Obyek dan Waktu Penelitian	40
C. Populasi	41
D. Teknik Sampling dan Sampel.....	41
E. Jenis Data Penelitian.....	42
F. Prosedur Pengambilan Data	43
G. Klasifikasi Variabel Penelitian	43
H. Definisi Operasional Variabel	44
I. Teknik Analisis Data	45
J. Uji Asumsi Klasik	46
K. Uji Hipotesis	48
BAB IV. HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	51
A. Hasil Penelitian.....	51
1. Statistik Deskriptif.....	51
2. Hasil Analisis Regresi Berganda	54
3. Hasil Uji Asumsi Klasik.....	57
a. Uji Multikolinieritas	57
b. Uji Heteroskedastisitas	58
c. Uji Autokorelasi	58
4. Statistik Deskriptif Setelah Data <i>Outlier</i> Dihilangkan	60
5. Hasil Analisis Regresi Berganda Setelah Data <i>Outlier</i> Dihilangkan	63
6. Hasil Uji Asumsi Klasik Setelah Data <i>Outlier</i> Dihilangkan	65
a. Uji Multikolinieritas Setelah Data <i>Outlier</i> Dihilangkan	65
b. Uji Heteroskedastisitas Setelah Data <i>Outlier</i> Dihilangkan	66

c. Uji Autokorelasi Setelah Data <i>Outlier</i> Dihilangkan.....	66
7. Hasil Pengujian Hipotesis.....	67
a. Uji Model Regresi dengan <i>Adjusted R²</i> dengan Uji Statistik F	67
b. Uji Koefisien Regresi dengan Uji t	68
1) Pengujian Hipotesis 1	68
2) Pengujian Hipotesis 2	69
3) Pengujian Hipotesis 3	69
4) Pengujian Hipotesis 4	70
B. Pembahasan	70
1. Pengaruh <i>Current Ratio</i> Terhadap <i>Price to Book Value</i>	71
2. Pengaruh <i>Debt to Equity Ratio</i> Terhadap <i>Price to Book Value</i>	72
3. Pengaruh <i>Return On Asset</i> Terhadap <i>Price to Book Value</i>	73
4. Pengaruh <i>Firm Size</i> Terhadap <i>Price to Book Value</i>	74
BAB V. KESIMPULAN DAN SARAN	76
A. Kesimpulan.....	76
B. Saran	77
DAFTAR PUSTAKA	78
LAMPIRAN	80

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1. Fluktuasi Indeks Harga Saham Gabungan	3
Tabel 1.2. Fluktuasi Indeks Sektoral Manufaktur	5
Tabel 2.1. Penggolongan <i>Firm Size</i>	28
Tabel 2.2. Penelitian Terdahulu yang Relevan	31
Tabel 3.1. Kriteria Sampel Penelitian	42
Tabel 3.2. Definisi Operasional Variabel.....	44
Tabel 3.3. Dasar Pengambilan Keputusan Uji D-W	47
Tabel 4.1. Hasil Statistik Deskriptif Variabel Penelitian	51
Tabel 4.2. Hasil Analisis Regresi Berganda	55
Tabel 4.3. Hasil Uji Multikolinieritas	57
Tabel 4.4. Hasil Uji Heteroskedastisitas	58
Tabel 4.5. Hasil Uji Autokorelasi	59
Tabel 4.6. Hasil Statistik Statistik Deskriptif Setelah Data <i>Outlier</i> Dihilangkan .	60
Tabel 4.7. Hasil Analisis Regresi Berganda Setelah Data <i>Outlier</i> Dihilangkan....	63
Tabel 4.8. Hasil Uji Multikolinieritas Setelah Data <i>Outlier</i> Dihilangkan.....	65
Tabel 4.9. Hasil Uji Heteroskedastisitas Setelah Data <i>Outlier</i> Dihilangkan.....	66
Tabel 4.10. Hasil Uji Autokorelasi Setelah <i>Outlier</i> Dihilangkan	66

DAFTAR GAMBAR

Grafik 1.1. Fluktuasi Indeks Harga Saham Gabungan.....	4
Grafik 1.2. Fluktuasi Indeks Sektoral Manufaktur	6
Gambar 2.1. Kerangka Konseptual	35

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Daftar Sampel Penelitian	81
Lampiran 2. Data Variabel Penelitian	85
Lampiran 3. Hasil Statistik Deskriptif	101
Lampiran 4. Hasil Uji Analisis Regresi Berganda	101
Lampiran 5. Hasil Uji Multikolinieritas	102
Lampiran 6. Hasil Uji Heteroskedastisitas	102
Lampiran 7. Hasil Uji Autokorelasi	102
Lampiran 8. Hasil Statistik Deskriptif Setelah Data <i>Outlier</i> Dihilangkan	103
Lampiran 9. Hasil Uji Analisis Regresi Berganda Setelah Data <i>Outlier</i> Dihilangkan	103
Lampiran 10. Hasil Uji Multikolinieritas Setelah Data <i>Outlier</i> Dihilangkan	104
Lampiran 11. Hasil Uji Heteroskedastisitas Setelah Data <i>Outlier</i> Dihilangkan ..	104
Lampiran 12. Hasil Uji Autokorelasi Setelah Data <i>Outlier</i> Dihilangkan	104