

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	ii
LEMBAR PENGESAHAN	iii
BERITA ACARA UJIAN SKRIPSI.....	iv
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....	v
ABSTRAK	vi
ABSTRACT.....	vii
KATA PENGANTAR	viii
DAFTAR ISI.....	xiv
DAFTAR TABEL.....	xv
DAFTAR GAMBAR	xiv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xv
BAB 1 PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	2
1.3 Tujuan Penelitian	2
1.4 Manfaat Penelitian	1
1.5 Sistematika Penulisan	1
BAB II LANDASAN TEORI.....	3
2.1 Tinjauan Pustaka	3
2.1.1 Teori Agensi.....	3
2.1.2 Teori Sinyal.....	4
2.1.3 Teori <i>Efficient Market Hypothesis (EMH)</i>	5
2.1.4 <i>Economic Value Added (EVA)</i>	9
2.1.5 <i>Market Value Added (MVA)</i>	13
2.1.6 Harga Batubara Acuan	15
2.1.7 <i>Return Saham</i>	16
2.2 Tinjauan Penelitian Terdahulu	18
2.3 Kerangka Konseptual	22
2.4 Hipotesis Penelitian.....	22
2.4.1 Hubungan <i>Economic Value Added</i> terhadap Variabel <i>Return Saham</i> .	22
2.4.2 Hubungan <i>Market Value Added</i> terhadap Variabel <i>Return Saham</i>	25
2.4.3 Pengaruh Harga Batubara Acuan Terhadap <i>Return Saham</i>	27

BAB III METODE PENELITIAN.....	31
3.1 Rancangan Penelitian	31
3.2 Populasi dan Sampel Penelitian	31
3.2.1 Populasi.....	31
3.2.2 Sampel.....	32
3.3 Variabel Penelitian	33
3.3.1 Klasifikasi Variabel.....	33
3.3.2 Operasional Variabel.....	34
3.3.2.1 <i>Return Saham (Y)</i>	34
3.3.2.2 <i>Economic Value Added (X₁)</i>	34
3.3.2.3 <i>Market Value Added (X₂)</i>	36
3.3.2.4 Harga Batubara Acuan (X ₃).....	36
3.4 Prosedur Pengumpulan Data	37
3.5 Model dan Teknik Analisa Data	38
3.5.1 Analisis Statistik Deskriptif	38
3.5.2 Uji Normalitas.....	39
3.5.3 Uji Asumsi Klasik.....	39
3.5.3.1 Uji Multikolinearitas	39
3.5.3.2 Uji Heterokedastisitas	40
3.5.3.3 Uji Autokorelasi	40
3.5.4 Analisis Regresi Linear Berganda.....	40
3.5.5 Uji Hipotesis	42
3.5.5.1 Uji F / Uji Kelayakan Model (Goodness of Fit)	42
3.5.5.2 Uji Koefisien Determinasi (R ²).....	43
3.5.5.3 Uji Parsial (uji t).....	43
BAB IV ANALISIS HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	44
4.1. Deskripsi Data.....	44
4.1.1 Sampel Penelitian.....	44
4.2 Analisis dan Hasil Penelitian	45
4.2.1 Analisis Statistik Deskriptif	45
4.2.2. Uji Normalitas.....	47
4.2.3 Analisis Statistik Deskriptif Setelah Eliminasi <i>Outlier</i>	53
4.2.4 Uji Normalitas Setelah Eliminasi <i>Outlier</i>	54
4.2.3 Uji Asumsi Klasik.....	56
4.2.3.1 Uji Multikolinieritas.....	57
4.2.3.2 Uji Autokorelasi	58
4.2.3.4 Uji Heteroskedastisitas.....	59

4.3 Analisis Regresi Linear Berganda.....	60
4.4 Uji Hipotesis	62
4.4.1 Uji Goodness of Fit (Uji F)	62
4.4.2 Uji Koefisien Determinasi (Adjusted R ²)	63
4.4.3 Uji Parsial (Uji t).....	64
4.5 Pembahasan Hasil Penelitian	65
4.5.1 Pengaruh <i>Economic Value Added</i> terhadap <i>Return Saham</i>	65
4.5.2 Pengaruh <i>Market Value Added</i> Terhadap <i>Return Saham</i>	69
4.5.3 Pengaruh Harga Batubara Acuan Terhadap <i>Return Saham</i>	71
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	74
5.1 Kesimpulan	74
5.2 Keterbatasan dan Saran	74
5.2.1 Keterbatasan.....	74
5.2.3 Saran.....	75
DAFTAR PUSTAKA	76
DAFTAR LAMPIRAN	80

DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 Return Saham Perusahaan Pertambangan Batubara	2
Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu	18
Tabel 4. 1 Data Hasil Penentuan Sampel	44
Tabel 4. 2 Hasil Analisis Statistik Deskriptif.....	46
Tabel 4. 3 Hasil Uji Normalitas Sebelum Outlier	49
Tabel 4. 4 Hasil Uji Normalitas Setelah Outlier	50
Tabel 4. 5 Hasil Uji Multikolinieritas	57
Tabel 4. 6 Hasil Uji Autokorelasi	59
Tabel 4. 7 Hasil Uji Heterokedastisitas.....	60
Tabel 4. 8 Hasil Uji Regresi Linear Berganda	61
Tabel 4. 9 Hasil Uji Goodness of Fit	62
Tabel 4. 10 Hasil Uji Koefisien Determinasi (Adjusted R ²).....	63
Tabel 4. 11 Hasil Uji T.....	64

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1	Perbandingan Return IHSB dengan IDX Energy.....	1
Gambar 2. 1	Kerangka Konseptual	22

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Populasi Penelitian	80
Lampiran 2 Sampel Penelitian Sebelum Outlier	80
Lampiran 3 Data Variabel <i>Economic Value Added</i> Sebelum Outlier	80
Lampiran 4 Data Variabel <i>Market Value Added</i> Sebelum Outlier	80
Lampiran 5 Data Rata-Rata Harga Batubara Acuan Sebelum Outlier.....	80
Lampiran 6 Data <i>Return</i> Saham Sebelum Outlier.....	80
Lampiran 7 Data Outlier	81
Lampiran 8 Uji Casewise Pertama.....	81
Lampiran 9 Uji Casewise Kedua.....	81
Lampiran 10 Sampel Penelitian Setelah Outlier	80
Lampiran 11 Data Variabel <i>Economic Variabel Added</i> Setelah Outlier.....	80
Lampiran 12 Data Variabel <i>Market Value Added</i> Setelah Outlier.....	80
Lampiran 13 Data Rata-Rata Harga Batubara Acuan Setelah Outlier.....	81
Lampiran 14 Data <i>Return</i> Saham Setelah Outlier.....	80
Lampiran 15 Hasil Pengujian SPSS	80