

## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL .....	i
PERSETUJUAN SKRIPSI .....	ii
PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN .....	iii
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI .....	iv
MOTTO DAN PERSEMBAHAN .....	v
<i>ABSTRACT</i> .....	vi
ABSTRAK .....	vii
KATA PENGANTAR .....	viii
DAFTAR ISI .....	xi
DAFTAR TABEL .....	xv
DAFTAR GAMBAR .....	xvi
<b>BAB I     PENDAHULUAN</b>	
1.1 Latar Belakang Masalah .....	1
1.2 Rumusan Masalah .....	9
1.3 Tujuan dan Kegunaan Penelitian .....	10
1.3.1 Tujuan .....	10
1.3.2 Kegunaan .....	11
1.4 Sistematika Penulisan .....	12
<b>BAB II    TELAAH PUSTAKA</b>	
2.1 Landasan Teori .....	20
2.1.1 Teori Risiko Dan Return Saham .....	20
2.1.2 <i>Agency Theory</i> .....	21
2.1.3 Teori Akomodasi Perdagangan Saham .....	23
2.1.4 <i>Signaling Theory</i> .....	24
2.1.5 <i>Return Saham</i> .....	26
2.1.5.1 Pengertian <i>Return Saham</i> .....	26
2.1.5.2 Jenis-Jenis <i>Return Saham</i> .....	27
2.1.6.1 Kepemilikan Manajerial .....	28
2.1.6.2 <i>Firm Size</i> .....	30

2.1.6.3	<i>Earning Per Share</i> (EPS)	31
2.1.6.4	<i>Price to Book Value</i> (PBV)	32
2.1.6	<i>Trading Volume Activity</i> (TVA)	33
2.1.7	Perusahaan Sektor Keuangan	35
2.2	Penelitian Terdahulu	37
2.3	Hipotesis Penelitian	54
2.3.1	Pengaruh Kepemilikan Manajerial Terhadap Return Saham	54
2.3.2	Pengaruh <i>Firm Size</i> Terhadap Return Saham	55
2.3.3	Pengaruh <i>Price to Book Value</i> (PBV) Terhadap Return Saham	56
2.3.4	Pengaruh <i>Earnings per Share</i> (EPS) Terhadap Return Saham	57
2.3.5	Pengaruh <i>Trading Volume Activity</i> (TVA) Terhadap Return Saham	58
2.4	Kerangka Penelitian	59
<b>BAB III METODE PENELITIAN</b>		
3.1.	Variabel Penelitian dan Definisi Operasional Variabel	60
3.1.1	Variabel Penelitian	60
3.1.2	Definisi Operasional Variabel	61
3.1.2.1	<i>Return Saham</i>	61
3.1.2.2	Kepemilikan Manajerial	62
3.1.2.3	<i>Firm Size</i>	63
3.1.2.4	<i>Earning Per Share</i> (EPS)	64
3.1.2.5	<i>Price to Book Value</i> (PBV)	64
3.1.2.6	<i>Trading Volume Activity</i> (TVA)	65
3.2.	Populasi dan Sampel	68
3.2.1	Populasi	68
3.2.2	Sampel	68
3.3.	Jenis dan Sumber Data	72
3.4.	Metode Pengumpulan Data	72

3.5. Metode Analisis .....	73
3.5.1 Analisis Statistik Deskriptif .....	74
3.5.1.1 Penanganan Data Outlier .....	74
3.5.2 Uji Asumsi Klasik .....	75
3.5.2.1 Uji Normalitas .....	76
3.5.2.2 Uji Multikolinearitas .....	76
3.5.2.3 Uji Heteroskedastisitas .....	77
3.5.2.4 Uji Autokorelasi .....	77
3.5.3 Analisis Regresi Linier Berganda .....	79
3.5.4 Pengujian Hipotesis .....	79
3.5.4.1 Uji Signifikansi Parsial (Uji t) .....	80
3.5.4.2 Uji Signifikansi Simultan (Uji F) .....	81
3.5.4.3 Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	82
<b>BAB IV HASIL DAN ANALISIS</b>	
4.1 Deskripsi Objek Penelitian .....	83
4.2 Analisis Data .....	84
4.2.1 Statistik Deskriptif .....	84
4.2.2 Uji Asumsi Klasik .....	86
4.2.2.1 Hasil Uji Normalitas .....	87
4.2.2.2 Hasil Uji Multikolinearitas .....	88
4.2.2.3 Uji Autokorelasi .....	89
4.2.2.4 Hasil Uji Heteroskedastisitas .....	90
4.2.3 Uji Hipotesis .....	92
4.2.3.1 Hasil Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	92
4.2.3.2 Hasil uji Signifikansi Anova (Uji F) .....	93
4.2.3.3 Hasil Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji T) .....	95
4.3 Interpretasi Hasil Penelitian .....	98
4.3.1 Pengaruh Kepemilikan Manajerial Terhadap <i>Return</i> Saham .....	98
4.3.2 Pengaruh <i>Firm Size</i> Terhadap <i>Return</i> Saham .....	100

4.3.3 Pengaruh <i>Earning per Share</i> (EPS) Terhadap <i>Return</i> Saham .....	101
4.3.4 Pengaruh <i>Price to Book Value</i> (PBV) Terhadap <i>Return</i> Saham .....	102
4.3.5 Pengaruh <i>Trading Volume Activity</i> (TVA) Terhadap <i>Return Saham</i> .....	103
<b>BAB V PENUTUP</b>	
5.1 Kesimpulan .....	105
5.2 Keterbatasan Penelitian .....	106
5.3 Saran .....	107
<b>DAFTAR PUSTAKA</b> .....	110
<b>LAMPIRAN</b> .....	114

**FEB UNDIP**