

DAFTAR ISI

KATA PENGANTAR	i
DAFTAR ISI	v
DAFTAR TABEL	viii
DAFTAR GAMBAR	ix
ABSTRAK	x
 BAB I. PENDAHULUAN	
1.1. Latar Belakang Penelitian	1
1.2. Identifikasi Masalah	9
1.3. Tujuan Penelitian	9
1.4. Kegunaan Penelitian	10
1.5. Kerangka Pemikiran dan Hipotesis	11
1.6. Metoda Penelitian	12
1.7. Lokasi Penelitian dan Waktu Penelitian	12
 BAB II. TINJAUAN PUSTAKA	
2.1. <i>Signalling Theory</i>	13
2.2. Laporan Keuangan	14
2.2.1. Komponen Laporan Keuangan	15
2.2.2. Tujuan Laporan Keuangan	20
2.2.3. Analisis Laporan Keuangan	22

2.3. Investasi.....	25
2.3.1. Jenis-Jenis Investasi	26
2.3.1.1. Investasi Langsung	26
2.3.1.2. Investasi Tidak Langsung	29
2.4. Pasar Modal	30
2.4.1. Pengertian Pasar Modal	30
2.4.2. Peranan Pasar Modal	32
2.4.3. Manfaat Keberadaan Pasar Modal	34
2.4.4. Macam-Macam Pasar Modal	35
2.5. Saham	38
2.5.1. Pengertian Saham.....	38
2.5.2. Jenis-Jenis Saham.....	39
2.5.3. Keuntungan Saham.....	41
2.5.4. Risiko Saham	43
2.5.5. <i>Return</i> Saham.....	44
2.6. Pengaruh <i>Current Ratio</i> terhadap <i>Return</i> Saham	46
2.7. Pengaruh <i>Return On Asset</i> terhadap <i>Return</i> Saham.....	49
2.8. Pengaruh <i>Current Ratio</i> dan <i>Return On Asset</i> secara simultan terhadap <i>Return</i> Saham	52

BAB III. OBJEK DAN METODA PENELITIAN

3.1. Objek Penelitian.....	55
----------------------------	----

3.2. Populasi dan Sampel	55
3.3. Prosedur Pengumpulan Data	56
3.3.1. Sumber Data.....	56
3.3.2. Jenis Data.....	57
3.4. Operasionalisasi Variabel	58
3.5. Metoda Analisis	59
BAB IV. HASIL PENELITIAN DAN HIPOTESIS	
4.1. Uji Asumsi Klasik.....	60
4.1.1. Uji Autokorelasi	60
4.1.2. Uji Multikolinearitas.....	61
4.1.3. Uji Normalitas	62
4.1.4. Uji Heteroskedastisitas	63
4.2. Pengujian Model Regresi.....	65
4.3. Pengujian Hipotesis.....	66
BAB V. SIMPULAN DAN SARAN	
5.1. Simpulan	68
5.2. Keterbatasan.....	69
5.3. Saran	69
DAFTAR PUSTAKA	70
LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

Tabel 1 Uji Autokorelasi.....	61
Tabel 2 Uji Multikolinearitas	62
Tabel 3 Uji Heteroskedastisitas	64
Tabel 4 Pengujian Model Regresi	65
Tabel 5 Pengujian Hipotesis.....	66

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1 Skema Rerangka Teoritis	11
Gambar 2 Uji Normalitas	63

ABSTRAK

Tujuan penelitian ini adalah untuk menguji apakah terdapat pengaruh yang signifikan baik secara parsial maupun simultan dari *current ratio* dan *return on asset* terhadap *return* saham. Pemilihan sampel penelitian dilakukan dengan menggunakan metoda *purposive sampling*. Sampel yang digunakan terdiri dari 40 perusahaan yang termasuk dalam kelompok indeks LQ45 periode Agustus 2008-Januari 2009 selama 1 tahun (laporan keuangan tahun 2006 dan harga saham tahun 2006-2007). Data dianalisis menggunakan metoda *Moderated Regression Analysis* (MRA). Sebelum dilakukan analisis terlebih dulu dilakukan empat uji asumsi klasik, yaitu uji autokorelasi, uji multikolinearitas, uji normalitas, dan uji heteroskedastisitas.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa model regresi terbebas dari gejala autokorelasi, multikolinearitas, normalitas, dan heteroskedastisitas. Hasil pengujian hipotesis menunjukkan bahwa secara parsial, *current ratio* dan *return on asset* tidak berpengaruh signifikan terhadap *return* saham. Hasil pengujian hipotesis secara simultan juga menunjukkan bahwa *current ratio* dan *return on asset* tidak berpengaruh signifikan terhadap *return* saham.

Kata kunci: *Current Ratio*, *Return On Asset*, dan *Return Saham*.