DAFTAR ISI

Hal

LEMBAR PENGESAHAN
PERNYATAAN KEASLIAN
MOTTO
ABSTRAK i
ABSTRACK ii
KATA PENGANTAR iii
DAFTAR ISI v
DAFTAR TABEL viii
DAFTAR GAMBAR ix
BAB I PENDAHULUAN
1.1 Latar Belakang Penelitian 1
1.2 Identifikasi Masalah 13
1.3 Rumusan Masalah 14
1.4 Tujuan Penelitian 14
1.5 Kegunaan Penelitian 15
1.6 Lokasi dan Waktu Penelitian 16
1.6.1 Lokasi Penelitian 16
1.6.2 Waktu Penelitian 17

BAB II KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS
2.1 Kajian Pustaka 18
2.1.1 Arus kas 19
2.1.2 *Earning Per Share* (EPS) 22
2.1.3 Return Saham 24
2.2 Kerangka Pemikiran 29
2.2.1 Hubungan Arus Kas Terhadap Return Saham 31
2.2.2 Hubungan *Earning Per Share* (EPS) Terhadap Return Saham 34

2.3 Hipotesis Penelitian 36

BAB III OBJEK DAN METODE PENELITIAN

3.1 Objek Penelitian 37
3.2 Metode Penelitian 37
3.2.1 Desain Penelitian 39
3.2.2 Operasional Variabel 40
3.2.3 Sumber dan Teknik Penentuan Data 42
3.2.3.1 Sumber Data 42
3.2.3.2 Teknik Penentuan Data 43
3.2.4 Teknik Pengumpulan Data 47
3.2.5 Metode Analisis dan Pengujian Hipotesis 48
3.2.5.1 Metode Analisis 48
3.2.5.2 Rancangan Pengujian hipotesis 55
3.2.5.2.1 Pengujian Pengaruh Simultan dengan Uji F 56
3.2.5.2.2 Pengujian Pengaruh Parsial dengan Uji T 57

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

4.1 Hasil Penelitian 59
4.1.1 Gambaran Umum Bursa Efek Indonesia 59
4.1.1.1 Sejarah Singkat Bursa Efek Indonesia 59
4.1.1.2 Struktur Organisasi Bursa Efek Indonesia 69
4.1.1.3 Uraian Tugas Bursa Efek Indonesia 70
4.1.1.4 Aspek Kegiatan Perusahaan 79
4.1.2 Analisis Deskriptif 80
4.1.2.1 Analisis Arus Kas Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia 80
4.1.2.2 Analisis *Earning Per Share* Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia 84
4.1.2.3 Analisis *Return* Perbankan Yang Terdaftar

Di Bursa Efek Indonesia 87
4.1.3 Analisis Verifikatif..... 91
4.1.3.1 Pengujian Asumsi Klasik 91
4.1.3.2 Hasil Estimasi Model Regresi 95
4.1.3.3 Pengaruh Arus Kas Terhadap Return Saham 98
4.1.3.4 Pengaruh *Earning Per Share* Terhadap Return Saham 99
4.1.3.5 Pengaruh Arus Kas dan *Earning Per Share* Terhadap Return Saham 102
4.2 Pembahasan 105
4.2.1 Pengaruh Arus Kas Terhadap Return Saham 105
4.2.2 Pengaruh Earning Per Share Terhadap Return Saham 107
4.2.3 Pengaruh Arus Kas dan Earning Per Share Terhadap Return Saham 108
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN
5.1 Kesimpulan..... .. 106
5.2 Saran..... 107
DAFTAR PUSTAKA..... 110
LAMPIRAN-LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Perkembangan Rata-Rata Nilai *EPS* Dan *Return* Saham..... 10
Tabel 1.3 Waktu Penelitian..... 17
Tabel 3.1 Operasional Variabel..... 41
Tabel 3.2 Data Populasi Penelitian 45
Tabel 3.3 Data Sampel Penelitian 46
Tabel 3.4 Kriteria Pengujian Durbin Watson (Uji DW) 55
Tabel 4.1 Gambaran Arus kas 81
Tabel 4.2 Gambaran *Earning Per Share* 84
Tabel 4.3 Gambaran *Return* Saham 88
Tabel 4.4 Hasil Pengujian Asumsi Normalitas..... 91
Tabel 4.5 Hasil Pengujian Asumsi Multikolinieritas..... 92
Tabel 4.6 Hasil Pengujian Asumsi Heteroskesdastisitas..... 94
Tabel 4.7 Hasil Pengujian Asumsi Autokorelasi..... 94
Tabel 4.8 Hasil Estimasi Model Regresi..... 96
Tabel 4.9 Koefisien Korelasi Parsial Arus Kas Dengan *Return* Saham 98
Tabel 4.10 Koefisien Korelasi Parsial *Earning Per Share* Dengan *Return* Saham 101
Tabel 4.11 Anova Untuk Pengujian Koefisien Regresi secara Bersama-sama..... 102
Tabel 4.12 Korelasi Determinasi Berganda..... 104

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Skema Kerangka Pemikiran 31
Gambar 3.1 Diagram Pengujian Secara Simultan..... 56
Gambar 3.2 Diagram Pengujian Secara Parsial..... 57
Gambar 4.1 Grafik Arus kas..... 82
Gambar 4.1 Grafik Arus kas..... 83
Gambar 4.2 Grafik *Earning Per Share*..... 87
Gambar 4.3 Grafik *Return Saham* 90
Gambar 4.4 Daerah Kriteria Pengujian Autokorelasi 95
Gambar 4.5 Grafik Daerah Penerimaan dan Penolakan Ho Pada Uji Parsial (Pengaruh Arus Kas) 98
Gambar 4.6 Grafik Daerah Penerimaan dan Penolakan Ho Pada Uji Parsial (Pengaruh *Earning Per Share*) 100
Gambar 4.7 Grafik Daerah penerimaan dan Penolakan Ho Pada Uji Simultan..... 103