DAFTAR ISI

LEMBAR PENGESAHAN

PERNYATAAN KEASLIAN

LEMBAR PUBLIKASI

ABSTRACT ..... **i**

ABSTRAK ..... **ii**

KATA PENGANTAR ..... **iii**

DAFTAR ISI ..... **vii**

DAFTAR TABEL ..... **x**

DAFTAR GAMBAR ..... **xi**

DAFTAR LAMPIRAN ..... **xii**

BAB I PENDAHULUAN

1.1 LatarBelakang Penelitian 1

1.2 Identifikasi Masalah 7

1.3 Rumusan Masalah 8

1.4 Maksud dan Tujuan Penelitian 8

1.4.1 Maksud Penelitian 8

1.4.2 Tujuan Penelitian 8

1.5 Kegunaan Penelitian 9

1.5.1 KegunaanPraktis 9

1.5.2 KegunaanAkademis 9

BAB II KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS

2.1 Kajian Pustaka 10

2.1.1 *Earning Per Share (EPS)* 10

2.1.1.1 Pengertian EPS 10

2.1.1.2 Kelemahan Pelaporan EPS 11

2.1.1.3 Faktor-Faktor yang Mempengaruhi EPS 12
2.1.1.4 Pengukuran EPS 13
2.1.2 Likuiditas 14
2.1.2.1 Pengertian Likuiditas 14
2.1.2.2 Ukuran Rasio Likuiditas 15
2.1.3 *Return* Saham 19
2.1.3.1 Pengertian *Return* Saham 19
2.1.3.2 Jenis *Return* Saham 20
2.1.3.3 Sumber-Sumber *Return* Saham 20
2.1.3.4 Perhitungan *Return* Saham 21
2.2 Kerangka Pemikiran 21
2.2.1 Pengaruh EPS terhadap *Return* Saham 21
2.2.2 Pengaruh Likuiditas Terhadap Return Saham 22
2.3 Hipotesis 24

BAB III METODE PENELITIAN

3.1 Metode Penelitian yang Digunakan 25
3.2 Operasionalisasi Variabel 27
3.3 Sumber Data dan Teknik Pengumpulan Data 29
3.3.1 Sumber Data 29
3.3.2 Teknik Pengumpulan Data 29
3.4 Populasi , Sampel dan Tempat serta Waktu Penelitian 30
3.4.1 Populasi 30
3.4.2 Penarikan Sampel 31
3.4.3 Tempat dan Waktu Penelitian 34
3.5. Metode Pengujian Data 35
3.6. Metode Analisis Data 39

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

4.1 Hasil Penelitian 49
4.1.1 Hasil Analisis Deskriptif 49

4.1.1.1 Deskriptif EPS 49
4.1.1.2 Deskriptif Likuiditas 55
4.1.1.3 Deskriptif *Return* Saham 61
4.1.2 Analisis Regresi EPS dan Likuiditas terhadap *Return* Saham 67
4.1.2.1 Uji Asumsi Klasik 67
4.1.2.2 Persamaan Regresi Linier Berganda 72
4.1.2.3 Analisis Koefisien Korelasi 74
4.1.2.4 Analisis Koefisien Determinasi 76
4.1.2.5 Pengujian Hipotesis 78
4.1.2.5.1 Pengujian Hipotesis EPS terhadap *Return* Saham 78
4.1.2.5.2 Pengujian Hipotesis Likuiditas terhadap *Return* Saham 80
4.2 Pembahasan 81
4.2.1 Pengaruh EPS terhadap *Return* Saham 81
4.2.2 Pengaruh Likuiditas terhadap *Return* Saham 82

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN

5.1 Kesimpulan 86
5.2 Saran 87
5.2.1 Saran Operasional 87
5.2.2 Saran Akademik 88

DAFTAR PUSTAKA 89

LAMPIRAN 93