

DAFTAR ISI

LEMBAR PENGESAHAN	i
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI.....	ii
ABSTRAK	iii
ABSTRACT	iv
KATA PENGANTAR.....	v
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR GAMBAR.....	xiv
DAFTAR SINGKATAN.....	xv
DAFTAR SIMBOL	xvi
DAFTAR LAMPIRAN	xvii
BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang Penelitian	1
1.2 Identifikasi Masalah	9
1.3 Tujuan Penelitian.....	10
1.4 Kegunaan Hasil Penelitian	10
1.4.1 Kegunaan Pengembangan Ilmu	10
1.4.2 Kegunaan Praktis.....	12
1.5 Lokasi dan Waktu Penelitian.....	12
1.5.1 Lokasi Penelitian.....	12
1.5.2 Waktu Penelitian	13
BAB II TINJAUAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN, DAN HIPOTESIS	
2.1 Tinjauan Pustaka	14
2.1.1. Market Value Added (MVA).....	14
2.1.1.1 Pengertian <i>Market Value Added</i> (MVA)	14
2.1.1.2 Tujuan, Kelebihan dan Kelemaham <i>Market Value Added</i> (MVA).....	15

2.1.1.3 Pengukuran <i>Market Value Added</i> (MVA).....	16
2.1.2 Economic Value Added (EVA)	16
2.1.2.1 Pengertian <i>Economic Value Added</i> (EVA)	16
2.1.2.2 Komponen <i>Economic Value Added</i> (EVA).....	17
2.1.2.3 Keunggulan dan Kelemahan <i>Economic Value Added</i> (EVA).....	18
2.1.2.4 Pengukuran Economic Value Added (EVA)	19
2.1.3 <i>Return Saham</i>	20
2.1.3.1 Pengertian <i>Return Saham</i>	20
2.1.3.2 Jenis-jenis <i>Return Saham</i>	21
2.1.3.3 Pengukuran <i>Return Saham</i>	21
2.1.3.3.1 Return Realisasi	21
2.1.3.3.2 <i>Return</i> Ekspektasian.....	22
2.1.4 Penelitian Terdahulu	24
2.2 Kerangka Pemikiran	44
2.3 Hipotesis	49
BAB III OBJEK DAN METODE PENELITIAN	
3.1 Objek Penelitan	50
3.1.1 Gambaran Umum Indeks LQ45	50
3.1.2 Sejarah Indeks LQ45.....	51
3.2 Metode Penelitian.....	53
3.2.1 Jenis Penelitian.....	53
3.2.2 Operasionalisasi Variabel.....	53
3.2.3 Teknik Pengumpulan Data.....	56
3.2.3.1 Jenis dan Sumber Data.....	56
3.2.3.2 Populasi Sasaran	56

3.2.3.3 Penentuan Sampel	57
3.2.4 Model Penelitian	60
3.2.5 Teknik Analisis Data.....	61
3.2.5.1 Uji Asumsi Klasik	61
3.2.5.2 Regresi Data Panel	63
3.2.5.3 Teknik Estimasi Model Regresi Data Panel.....	63
3.2.5.4 Pemilihan Model Regresi Data Panel	65
3.2.5.5 Koefisien Determinasi.....	67
3.2.5.6 Uji Hipotesis	68
3.2.5.6.1 Penetapan Hipotesis Operasional.....	68
3.2.5.6.2 Penetapan Tingkat Keyakinan (<i>Confident Level</i>)	69
3.2.5.6.3 Penetapan Signifikansi	69
3.2.5.6.5 Kaiadah Keputusan	70
3.2.5.6.6 Penarikan Kesimpulan	71

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

4.1 Hasil Penelitian.....	72
4.1.1 Deskripsi Data Penelitian	72
4.1.1.1 <i>Market Value Added</i> pada Perusahaan yang terdaftar di Indeks LQ45 di BEI Periode 2017-2021	72
4.1.1.2 <i>Economic Value Added</i> Pada Perusahaan yang terdaftar di Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia Periode 2017-2021	74
4.1.1.3 <i>Return Saham</i> pada Perusahaan yang terdaftar di Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia Periode 2017-2021	76
4.1.2 Uji Asumsi Klasik	77
4.1.2.1 Uji Multikolinearitas	78
4.1.2.2 Uji Heteroskedastisitas	78

4.1.3 Analisis Regresi Data Panel	79
4.1.3.1 Pemilihan Model Regresi Data Panel	79
4.1.3.2 Hasil Regresi Data Panel.....	80
4.1.4 Koefisien Determinasi (R^2)	83
4.1.5 Pengujian Hipotesis.....	83
4.1.5.1 Uji Signifikan Secara Parsial	83
4.1.5.2 Uji Signifikansi Secara Simultan	84
4.2 PEMBAHASAN	85
4.2.1. <i>Market Value Added, Economic Value Added dan Return Saham Biasa</i> pada Perusahaan yang terdaftar di Indeks LQ45 periode 2017-2021	85
4.2.1.1 <i>Market Value Added</i> pada Perusahaan yang terdaftar di Indeks LQ45 periode 2017-2021	85
4.2.1.2 <i>Economic Value Added</i> pada Perusahaan yang terdaftar di Indeks LQ45 periode 2017-2021	87
4.2.1.3 <i>Return Saham</i> pada Perusahaan yang terdaftar di Indeks LQ45 periode 2017-2021	89
4.2.2 Pengaruh <i>Market Value Added, dan Economic Value Added Terhadap</i> <i>Return Saham</i> pada Perusahaan yang Terdaftar di Indeks LQ45 Periode 2021 Secara Parsial	91
4.2.2.1 Pengaruh <i>Market Value Added</i> Secara Parsial Terhadap <i>Return</i> <i>Saham</i> pada Perusahaan yang Terdaftar Di Indeks LQ45 Periode 2021 ...	91
4.2.2.2 Pengaruh <i>Economic Value Added</i> Secara Parsial Terhadap <i>Return</i> <i>Saham</i> pada Perusahaan yang Terdaftar Di Indeks LQ45 Periode 2021 ...	93
4.2.3 Pengaruh <i>Market Value Added, dan Economic Value Added Terhadap</i> <i>Return Saham</i> pada Perusahaan yang Terdaftar di Indeks LQ45 Periode 2021 Secara Simultan.....	95

BAB V SIMPULAN DAN SARAN

5.1 Simpulan.....	97
5.2 Saran	98
DAFTAR PUSTAKA	99
LAMPIRAN.....	103
BIODATA PENULIS.....	132

DAFTAR TABEL

Nomor	Judul	Halaman
01	Jadwal penelitian.....	12
02	Penelitian terdahulu.....	21
03	Operasionalisasi variabel.....	50
04	Proses seleksi sampel.....	53
05	Daftar perusahaan LQ45 yang akan diteliti.....	54
06	<i>Market Value Added</i> pada Perusahaan yang terdaftar di Indeks LQ45 Periode 2017-2021.....	70
07	<i>Ln Market Value Added</i> pada Perusahaan yang terdaftar di Indeks LQ45 Periode 2017-2021.....	71
08	<i>Economic Value Added</i> pada Perusahaan yang terdaftar di Indeks LQ45 Periode 2017-2021.....	73
09	<i>Ln Market Value Added</i> pada Perusahaan yang terdaftar di Indeks LQ45 Periode 2017-2021.....	74
10	<i>Return Saham</i> pada Perusahaan yang terdaftar di Indeks LQ45 Periode 2017-2021.....	75
11	Uji Multikolinearitas.....	77
12	Uji Heteroskedastisitas.....	78
13	Uji Chow	78
14	Uji Hausman.....	78
15	Uji Langrange Multiplier	79
16	Hasil Regresi <i>Common Effect Model</i>	80

DAFTAR GAMBAR

Nomor	Judul	Halaman
01	Jumlah investor saham di pasar modal 2019-2021	2
02	Kerangka pemikiran.....	44
03	Model penelitian	55
04	Rata-rata <i>Market Value Added</i> pada Perusahaan yang Terdaftar di Indeks LQ45 Periode 2017-2021	84
05	Rata-Rata <i>Market Value Added</i> Perusahaan yang Terdaftar di Indeks LQ45 Periode 2017-2021.....	85
06	Rata-rata <i>Economic Value Added</i> pada Perusahaan yang Terdaftar di Indeks LQ45 Periode 2017-2021	86
07	Rata-Rata <i>Economic Value Added</i> Perusahaan yang Terdaftar di Indeks LQ45 Periode 2017-2021.....	87
08	Rata-rata <i>Return</i> Saham pada Perusahaan yang Terdaftar di Indeks LQ45 Periode 2017-2021.....	88
09	Rata-rata <i>Return</i> Saham Perusahaan yang Terdaftar di Indeks LQ45 Periode 2017-2021.....	89

DAFTAR SINGKATAN

Nomor	Singkatan	Istilah
01	KSEI	Kustodian Sentral Efek Indonesia
02	SID	<i>Single Investor Identification</i>
03	OJK	Otoritas Jasa Keuangan
04	BEI	Bursa Efek Indonesia
05	MVA	<i>Market Value Added</i>
06	EVA	<i>Economic Value Added</i>
07	NOPAT	<i>Net Operating Profit After Tax</i>
08	WACC	<i>Weighted Average Cost of Capital</i>
09	IC	<i>Invested Capital</i>

DAFTAR SIMBOL

Nomor	Simbol	Istilah
01	α	Alpha
02	β	Beta

DAFTAR LAMPIRAN

Nomor	Judul	Halaman
01	Waktu Penelitian	104
02	Proses seleksi sampel	105
03	<i>Output E-views</i> Uji Asumsi Klasik	108
04	<i>Output E-views</i> Regresi Data Panel	109
05	T tabel.....	111
06	T hitung	114
07	Perhitungan <i>Market Value Added</i>	117
08	Perhitungan <i>Economic Value Added</i>	120
09	Perhitungan <i>Return Saham</i>	125
10	Lembar Revisi Seminar Proposal Skripsi (SPS)	128
11	Lembar Rekomendasi Penguji Seminar Proposal Skripsi (SPS)	129
12	Lembar Revisi Ujian Naskah Skripsi (SPS).....	130
13	Lembar Rekomendasi Penguji Ujian Naskah Skripsi (UNS)	131