

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN.....	ii
HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI	iii
KATA PENGANTAR.....	iv
ABSTRAK.....	vii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR GAMBAR.....	xii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiii
BAB 1 PENDAHULUAN.....	1
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Rumusan Masalah	5
1.3. Tujuan Penelitian	6
1.4. Manfaat Penelitian	6
1.5. Sistematika Skripsi	7
BAB 2 TINJAUAN PUSTAKA.....	10
2.1. Landasan Teori	10
2.1.1 Pasar Modal Efisien	10
2.1.2 Asimetri Informasi	12
2.1.3 Teori Keagenan	14
2.1.4 Positive Accounting Theory (PAT)	16
2.1.5 Manajemen Laba	19
2.1.6 Return	29
2.1.7 Risiko	31
2.2. Penelitian Sebelumnya	34
2.3. Hipotesis dan Kerangka Konseptual	40
BAB 3 METODA PENELITIAN.....	44
3.1. Pendekatan Penelitian	44

3.2. Identifikasi Variabel	44
3.3. Definisi Operasional	45
3.3.1. Manajemen Laba.....	45
3.3.2. Reaksi Pasar.....	47
3.3.3. Risiko Investasi.....	49
3.4. Jenis dan Sumber Data	49
3.5. Prosedur Pengumpulan Data	50
3.6. Populasi dan Sampel Penelitian.....	50
3.7. Teknik Analisis	51
3.7.1. Analisis Deskriptif.....	52
3.7.2. Uji Asumsi Klasik.....	52
3.7.3. Analisis Regresi.....	55
3.7.4. Uji Hipotesis.....	56
3.7.5. Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	58
BAB 4 HASIL DAN PEMBAHASAN.....	59
4.1. Gambaran Umum Objek Penelitian.....	59
4.2. Analisis Deskriptif.....	60
4.3. Analisis Model dan atau Pembuktian Hipotesis.....	64
4.3.1. Uji Asumsi Klasik.....	64
4.3.2. Analisis Model Regresi.....	70
4.3.3. Pembuktian Hipotesis	72
4.3.4. Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	76
4.4. Pembahasan	77
BAB 5 SIMPULAN DAN SARAN.....	81
5.1. Simpulan	81
5.2. Keterbatasan Penelitian	82
5.3. Saran	82

DAFTAR PUSTAKA

DAFTAR TABEL

- Tabel 3.1 Seleksi Sampel Penelitian
- Tabel 3.2 Tabel Keputusan Ada atau Tidaknya Korelasi
- Tabel 4.1 Daftar Perusahaan Sampel
- Tabel 4.2 Analisis Deskriptif Manajemen Laba
- Tabel 4.3 Analisis Deskriptif Reaksi Pasar
- Tabel 4.4 Analisis Deskriptif Risiko Investasi
- Tabel 4.5 Hasil Uji *Outlier*
- Tabel 4.6 Uji Multikolerasi Setelah Deteksi *Outlier*
- Tabel 4.7 Uji Autokorelasi Setelah Deteksi *Outlier*
- Tabel 4.8 Analisis Regresi Linear Sederhana Variabel Dependen Risiko
Investasi
- Tabel 4.9 Analisis Regresi Linear Berganda Variabel Dependen Reaksi Pasar
- Tabel 4.10 Ringkasan Uji t Variabel Dependen Risiko Investasi
- Tabel 4.11 Ringkasan Uji t Variabel Dependen Reaksi Pasar
- Tabel 4.12 Analisis Regresi Linear Sederhana Variabel Dependen Reaksi Pasar
- Tabel 4.13 Ringkasan Hasil Pengujian Hipotesis
- Tabel 4.14 Uji R^2 Variabel Dependen Risiko Investasi
- Tabel 4.15 Uji R^2 Variabel Dependen Reaksi Pasar

DAFTAR GAMBAR

- Gambar 2.1 *Trade-off Risk and Return*
- Gambar 2.2 Kerangka Konseptual
- Gambar 3.1 Pengujian Hipotesis 4
- Gambar 4.1 Uji Normalitas Variabel Dependen Risiko Investasi
- Gambar 4.2 Uji Normalitas Variabel Dependen Reaksi Pasar
- Gambar 4.3 Uji Normalitas Setelah Deteksi *Outlier* Variabel Dependen Risiko Investasi
- Gambar 4.4 Uji Normalitas Setelah Deteksi *Outlier* Variabel Dependen Reaksi Pasar
- Gambar 4.5 Uji Heterokedastisitas Setelah Deteksi *Outlier* Variabel Dependen Risiko Investasi
- Gambar 4.6 Uji Heterokedastisitas Setelah Deteksi *Outlier* Variabel Dependen Reaksi Pasar
- Gambar 4.7 Diagram Jalur

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran	1	Daftar Perusahaan Sampel
Lampiran	2	Laba Bersih (NI_{it})
Lampiran	3	Arus Kas Aktivitas Operasi (CFO_{it})
Lampiran	4	Total Akrua (TA_{it})
Lampiran	5	Total Aktiva (A_{it-1})
Lampiran	6	Total Akrua (TA_{it}/A_{it-1})
Lampiran	7	Pendapatan (REV_{it})
Lampiran	8	Piutang (REC_{it})
Lampiran	9	Aktiva Tetap (PPE_{it})
Lampiran	10	<i>Non-Discretionary Accrual</i> (NDA_{it})
Lampiran	11	<i>Discretionary Accrual</i> (DA_{it})
Lampiran	12	Return Saham 2011 (R_{it})
Lampiran	13	Return Saham 2012 (R_{it})
Lampiran	14	Return Saham 2013 (R_{it})
Lampiran	15	Return Pasar (R_m) = <i>Expected Return</i> ($E(R_{it})$) 2011
Lampiran	16	Return Pasar (R_m) = <i>Expected Return</i> ($E(R_{it})$) 2012
Lampiran	17	Return Pasar (R_m) = <i>Expected Return</i> ($E(R_{it})$) 2013
Lampiran	18	<i>Abnormal Return</i> 2011 (AR_{it})
Lampiran	19	<i>Abnormal Return</i> 2012 (AR_{it})
Lampiran	20	<i>Abnormal Return</i> 2013 (AR_{it})
Lampiran	21	<i>Cummulative Abnormal Return</i> (CAR)
Lampiran	22	Beta (β)
Lampiran	23	Analisis Deskriptif
Lampiran	24	Uji Asumsi Klasik
Lampiran	25	Pendeteksian <i>Outlier</i>
Lampiran	26	Uji Asumsi Klasik Setelah Deteksi <i>Outlier</i>
Lampiran	27	Analisis Regresi Linear Sederhana
Lampiran	28	Analisis Regresi Linear Berganda
Lampiran	29	<i>Path Analysis</i>