**DAFTAR ISI**

Halaman

HALAMAN JUDUL i

HALAMAN PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN ii

HALAMAN PERNYATAAN iii

KATA PENGANTAR iv

ABSTRAK v

DAFTAR ISI vi

BAB I PENDAHULUAN 1

* 1. Latar Belakang Masalah 1
  2. Rumusan Masalah 9
  3. Tujuan dan Kegunaan Penelitian 10
     1. Tujuan Penelitian 10
     2. Kegunaan Penelitian 11
  4. Sistematika Penulisan 12

BAB II TELAAH PUSTAKA 13

* 1. Landasan Teori 13
     1. Teori Sinyal 13
     2. Studi Peristiwa 13
     3. *Abnormal Return* Saham 14
     4. Informasi Laporan Arus Kas 15

1. Arus Kas Dari Aktivitas Operasi 17
2. Arus Kas Dari Aktivitas Investasi 18
3. Arus Kas Dari Aktivitas Pendanaan 18
   * 1. Informasi Laba Bersih 18
     2. Nilai Pasar 20
   1. Pengembangan Hipotesis 20
      1. Arus Kas Operasi Berpengaruh Terhadap*Abnormal Return* Saham 20 21
      2. Arus Kas Investasi Berpengaruh Terhadap *Abnormal Return* Saham 21
      3. Arus Kas Pendanaan Berpengaruh Terhadap *Abnormal Return* Saham 22
      4. Laba Perusahaan Berpengaruh Terhadap *Abnormal Return* Saham 24
      5. Kandungan Informasi Nilai Pasar Terhadap Berpengaruh *Abnormal Return* Saham 25
   2. Kerangka Pemikiran 26

BAB III METODE PENELITIAN 27

* 1. Jenis Penelitian 27
  2. Populasi dan Sampel 27
  3. Jenis, Sumber dan Metode Pengumpulan Data 28
  4. Variabel Penelitian, Definisi Operasional dan Pengukuran 28
     1. Variabel Dependen / Terikat dan Definisi Operasional 28

1. Menghitung *Actual Return* Saham 29
2. Menghitung *Return* Ekspektasi Saham 29
3. Menghitung *Abnormal Return* 30
   * 1. Variabel Independen / Bebas dan Definisi Operasional 31
4. Arus Kas Operasi (X1) 31
5. Arus Kas Investasi (X2) 31
6. Arus Kas Pendanaan (X3) 31
7. Laba Bersih (X4) 32
8. Nilai Pasar (X5) 32
   1. Metode Analisis Data 32
      1. Uji Asumsi Klasik 32
         1. Uji Normalitas 32
         2. Uji Multikolinieritas 33
         3. Uji Heteroskedastisitas 33
         4. Uji Autokorelasi 34
      2. Uji Model Regresi 35
      3. Uji Kelayakan Model 36
         1. Uji F (F-test) 36
         2. Adjusted 36
         3. Uji Hipotesis (Uji t) 37

BAB IV HASIL ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN 38

* 1. Gambaran Umum dan Deskriptif Data Objek Penelitian 38

4.1.1 Gambaran Umum Objek Penelitian 38

4.1.2 Deskriptif Statistik Variabel Penelitian 39

* 1. Uji Asumsi Klasik 42

4.2.1 Uji Normalitas 42

4.2.2 Uji Multikolinieritas 44

4.2.3 Uji Heteroskedastisitas 45

4.2.4 Uji Autokorelasi 46

* 1. Analisis Regresi Linear Berganda 47
  2. Uji Kelayakan Model 49

4.4.1 Uji *F*-Statistik 49

4.4.2 Uji 50

* 1. Uji Hipotesis (Ujit) 51
  2. Pembahasan 52

4.6.1 Pengaruh Arus Kas Operasi Terhadap *Abnormal Return* 52

4.6.2 Pengaruh Arus Kas Investasi Terhadap *Abnormal Return* 53

4.6.3 Pengaruh Arus Kas Pendanaan Terhadap *Abnormal Return* 54

4.6.4 Pengaruh Laba Bersih Terhadap *Abnormal Return* 55

4.6.5 Pengaruh Nilai Pasar Terhadap *Abnormal Return*  56

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN 58

* 1. Kesimpulan 58
  2. Keterbatasan 59
  3. Saran 59

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN