

## DAFTAR ISI

DAFTAR ISI .....	vi
DAFTAR TABEL .....	x
ABSTRAK .....	xi
ABSTRACT .....	xii
BAB I PENDAHULUAN .....	1
1.1. Latar Belakang .....	1
1.2. Rumusan Masalah .....	6
1.3. Pertanyaan Penelitian .....	9
1.4. Tujuan Penelitian .....	9
1.5. Manfaat Penelitian .....	10
1.6. Lingkup Penelitian .....	12
1.7. Sistematika Penulisan .....	13
BAB II TINJAUAN PUSTAKA .....	14
2.1. Landasan Teori .....	14
2.2. Teori Legitimasi .....	14
2.3. Teori Stakeholder .....	16
2.3.1. Saham .....	18

2.3.2.	Return Saham .....	19
2.3.3.	Risiko Sistemik .....	20
2.3.4.	Kriteria Lingkungan (Environment) .....	22
2.3.5.	Kriteria Sosial (Social) .....	23
2.3.6.	Kriteria Tata Kelola (Governance) .....	25
2.4.	Signaling Theory .....	26
2.5.	Kerangka Pemikiran .....	26
2.6.	Perumusan Hipotesis .....	27
BAB III METODA PENELITIAN .....		32
3.1	Desain Penelitian .....	32
3.2	Data dan Sampel .....	32
3.2.1.	Data dan Sumber Data .....	32
3.2.2.	Sampel Penelitian .....	33
3.3	Definisi Operasional Variabel .....	33
3.4	Metode Analisis Data .....	35
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN .....		41
4.1.	Deskriptif Statistik .....	41
4.2.	Uji Asumsi Klasik .....	43
4.2.1.	Normalitas .....	43
4.2.2.	Transformasi Data .....	43

4.2.3.	Deskriptif Statistik Setelah Transformasi Data .....	44
4.3.	Uji Asumsi Klasik Setelah Transformasi.....	45
4.3.1.	Uji Normalitas .....	45
4.3.2.	Uji Heteroskedasitas setelah Transformasi Data .....	45
4.3.3.	Uji Multikolinieritas .....	46
4.3.4.	Uji Autokorelasi.....	46
4.4.	Kualitas Model.....	47
4.4.1.	Koefisien Determinasi .....	47
4.4.2.	Uji F .....	48
4.4.3.	Uji t atas Intercept .....	48
4.5.	Analisis Jalur .....	49
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN .....		58
5.1.	Simpulan.....	58
5.2.	Keterbatasan Penelitian.....	60
5.3.	Saran .....	60
Daftar Pustaka .....		62
Lampiran I Hasil Uji Asumsi Klasik.....		72
Lampiran II Hasil Uji Kualitas Model.....		75
Lampiran III Data Variabel .....		77

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Proporsi Responden Pemilik Investasi .....	5
---	---

## DAFTAR TABEL

Tabel 4. 1 Sampel Perusahaan .....	41
Tabel 4. 2 Descriptive Statistic .....	42
Tabel 4. 3 Hasil Uji Normalitas .....	43
Tabel 4. 4 Descriptive Statistic setelah Transformasi .....	44
Tabel 4. 5 Hasil Uji Normalitas setelah Transformasi .....	45
Tabel 4. 6 Hasil Uji Heteroskedastisitas Transformasi .....	45
Tabel 4. 7 Hasil Uji Multikol Transformasi .....	46
Tabel 4. 8 Hasil Uji Durbin Watson.....	47
Tabel 4. 9 Hasil Uji Determinasi .....	47
Tabel 4. 10 Hasil Uji F .....	48
Tabel 4. 11 3 Hasil Uji T .....	49
Tabel 4. 12 Hasil Regresi Model I .....	49
Tabel 4. 13 Hasil Regresi Model II .....	50
Tabel 4. 14 Hasil R Square Model I.....	51
Tabel 4. 15 R Square Model II .....	51