

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN	ii
PERNYATAAN BEBAS PLAGIASI	iii
KATA PENGANTAR.....	iv
DAFTAR ISI.....	vii
DAFTAR TABEL	ix
DAFTAR GAMBAR.....	x
DAFTAR LAMPIRAN	xi
DAFTAR SINGKATAN.....	xii
INTISARI	xiii
ABSTRACT	xiv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	7
1.3 Pertanyaan Penelitian.....	11
1.4 Tujuan Penelitian	12
1.5 Motivasi Penelitian	12
1.6 Manfaat Penelitian	13
1.7 Kontribusi Penelitian	13
1.8 Ruang Lingkup dan Batasan Penelitian	14
1.9 Sistematika Penulisan	15
BAB II LANDASAN TEORI DAN TINJAUAN PUSTAKA.....	17
2.1 <i>Investment Decision Theory</i>	17
2.2 <i>Efficient Market Hypothesis</i> (Hipotesis Pasar Efisien)	18
2.3 Analisis Fundamental.....	20
2.4 Pendekatan Valuasi	21
2.4.1 <i>Residual Income Model</i>	22
2.4.2 <i>Discounted Cash Flow</i> (DCF).....	23
2.5 <i>Return Saham</i>	24
2.6 Penelitian Terdahulu	25
BAB III METODE PENELITIAN	29

3.1 Desain Penelitian	29
3.2 Definisi Operasional Variabel.....	29
3.3 Populasi dan Sampel	32
3.4 Sumber Data dan Teknik Pengumpulan Data	33
3.5 Teknik Analisis Data.....	33
3.5.1 <i>Residual Income Model</i> dan <i>Free Cash Flow Model</i>	33
3.5.2 Uji Asumsi Klasik.....	37
3.5.3 Analisis Regresi Berganda	38
3.5.4 Uji Paired T-Test.....	39
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	40
4.1 Deskripsi Objek Penelitian.....	40
4.2 Hasil Penelitian dan Pembahasan	41
4.2.1 Analisis Fundamental menggunakan <i>Residual Income Model</i>	41
4.2.2 Analisis Fundamental menggunakan <i>Free Cash Flow Model</i>	45
4.2.3 Konsistensi Analisis Fundamental Menggunakan <i>Residual Income Model</i> dan <i>Free Cash Flow Model</i>	47
4.2.4 Pengaruh Nilai Intrinsik Menggunakan <i>Residual Income Model</i> dan <i>Free Cash</i> <i>Flow Model</i> terhadap <i>Return</i> Perusahaan	51
4.2.5 Pengujian Rata-Rata Selisih antara Nilai Intrinsik Menggunakan Metode <i>Residual Income Model</i> dan <i>Free Cash Flow Model</i> dengan Nilai Pasar.....	59
4.3 Analisis Sensitivitas	63
4.3.1 Perbandingan Uji Koefisien Determinasi dan Signifikansi F Statistik untuk Tahun 2013, 2014, dan 2015.....	65
4.3.2 Perbandingan Hasil Pengujian Regresi Berganda tahun 2013, 2014, dan 2014	66
BAB V SIMPULAN	69
5.1 Simpulan	69
5.2 Keterbatasan.....	70
5.3 Saran	71
DAFTAR PUSTAKA	73