

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
HALAMAN PERNYATAAN.....	iii
KATA PENGANTAR.....	iv
ABSTRAK.....	vi
DAFTAR ISI.....	vii
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR GAMBAR.....	xii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1. Gambaran Umum Obyek Penelitian.....	1
1.2. Latar Belakang Masalah.....	4
1.3. Rumusan Masalah.....	18
1.4. Tujuan Penelitian.....	19
1.5. Manfaat Penelitian.....	19
1.6. Sistematika Penulisan.....	20
BAB II TINJAUAN PUSTAKA & LINGKUP PENELITIAN.....	21
2.1. Tinjauan Pustaka Penelitian.....	21
2.1.1. Perusahaan.....	21
2.1.2. Investasi.....	23

1. Pengertian Investasi.....	23
2. <i>Real Asset Investment</i>	24
3. Dasar Keputusan Investasi.....	26
2.1.3. <i>Investment Opportunty Set</i>	27
1. Pengertian <i>Investment Opportunity Set</i>	27
2. Jenis-Jenis Proksi IOS.....	29
2.1.4. <i>Return Saham</i>	39
2.1.5. <i>Investment Opportunity Set dan Return Saham</i>	44
2.2. Penelitian Terdahulu.....	46
2.3. Kerangka Pemikiran.....	49
2.4. Hipotesis Penelitian.....	51
2.5. Ruang Lingkup Penelitian.....	51
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	53
3.1. Jenis Penelitian.....	53
3.2. Operasionalisasi Variabel.....	54
3.3. Tahapan Penelitian.....	56
3.4. Populasi dan Sampel.....	59
3.4.1. Populasi.....	59
3.4.2. Sampel.....	59
3.5. Pengumpulan Data.....	60
3.5.1. Jenis Data.....	60

3.5.2.	Sumber Data.....	61
3.5.3.	Teknik Pengumpulan Data.....	61
3.6.	Teknik Analisis Data.....	62
3.6.1.	Analisis Regresi Data Panel.....	62
1.	<i>Common effect</i>	62
2.	<i>Fixed effect</i>	63
3.	<i>Random effect</i>	63
3.6.2.	Uji Hipotesis.....	66
1.	Koefisien Determinasi.....	67
2.	Uji Simultan.....	67
3.	Uji Parsial.....	67
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....		69
4.1	Deskripsi Variabel Penelitian.....	69
4.1.1	<i>Market to Book Value of Asset</i>	69
4.1.2	<i>Market to Book Value of Equity</i>	70
4.1.3	<i>Capital Addition to Book Value of Asset</i>	72
4.1.4	<i>Return Saham</i>	73
4.2	Analisis Data dan Pengujian Hipotesis.....	74
4.2.1	Pengujian Model.....	74
4.2.2	Statistik Deskriptif.....	75
4.2.3	Persamaan Regresi Data Panel.....	77

4.2.4	Pengujian Hipotesis.....	79
a.	Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	79
b.	Uji <i>F</i> -Statistik (Simultan).....	79
c.	Uji <i>t</i> -Statistik (Parsial).....	81
4.3.	Pembahasan dan Analisis Pengaruh <i>Investment Opportunity</i> <i>Set Terhadap Return Saham Perusahaan</i>	77
4.3.1.	Pengaruh <i>Market to Book Value of Asset</i> (MKTBKASS) sebagai Salah Satu proksi IOS terhadap <i>Return</i> Saham Perusahaan Telekomunikasi).....	83
4.3.2.	Pengaruh <i>Market to Book Value of Equity</i> (MKTBKEQ) sebagai Salah Satu proksi IOS terhadap <i>Return</i> Saham Perusahaan Telekomunikasi).....	84
4.3.3.	Pengaruh <i>Market to Book Value of Equity</i> (MKTBKEQ) sebagai Salah Satu proksi IOS terhadap <i>Return</i> Saham Perusahaan Telekomunikasi).....	85
4.3.4.	Pengaruh <i>Market to Book Value of Asset</i> (MKTBKASS), <i>Market to Book Value of Equity</i> (MKTBKEQ) , <i>Capital Addition to Book Value of Asset</i> (CAPBVA) terhadap <i>Return Saham</i>	86
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....		88
5.1.	Kesimpulan.....	88
5.2.	Saran.....	89
DAFTAR PUSTAKA.....		90
LAMPIRAN		

KATA PENGANTAR

Puji syukur kehadiran Allah SWT Yang Maha Mendengar lagi Maha Melihat dan atas segala limpahan rahmat, taufik, serta hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan Tugas Akhir dengan judul “PENGARUH *INVESTMENT OPPORTUNITY SET* TERHADAP *RETURN SAHAM PERUSAHAAN TELEKOMUNIKASI YANG LISTING PADA BURSA EFEK INDONESIA PERIODE TAHUN 2007-2011*” sebagai salah satu syarat yang harus ditempuh dalam menyelesaikan program studi strata satu Manajemen Bisnis Telekomunikasi dan Informatika di Institut Manajemen Telkom.

Dalam penyusunan dan penyelesaian Tugas Akhir banyak pihak yang telah memberikan dukungan baik moril maupun materil maka kepada penulis. Oleh karena itu penulis ingin menyampaikan ucapan terimakasih kepada :

1. Bapak Yusuf Budiana, Ir., MBA., selaku Dekan Sekolah Manajemen Telekomunikasi dan Media (SMTM) Institut Manajemen Telkom.
2. Ibu Dra. Ade Irma Susanty, MM., selaku Ketua Program Studi (Kaprodi) Manajemen Bisnis Telekomunikasi dan Informatika (MBTI) Institut Manajemen Telkom.
3. Bapak Brady Rikumahu, SE, MM., selaku pembimbing yang telah memberikan waktu dan pikirannya untuk membimbing, memberi saran, dan motivasi dalam kepada penulis dalam penyusunan Tugas Akhir ini.
4. Bapak Dudi Pratomo, SET, M.Ak., dan Ibu Irni Yunita ST, MM., selaku dosen penguji proposal Tugas Akhir Penulis yang telah memberikan saran dan masukan atas proposal penulis.
5. Yang tercinta kedua orang tua penulis, Papa Amril Baharuddin dan Mama Maryanawati Amril, serta Uni Finisia Amril, Abang Winnaldi Amril, dan Kakak Rahmi Sari Susanti yang selalu memberikan semangat, perhatian dan doa yang selalu menyertai penulis .

6. Teman-teman dekat, Ayu, Ghanjar, Arya, Bima, Teh Ayu, Laras, dan Salanti yang selalu memberikan semangat dan dukungan dalam menyelesaikan Tugas Akhir ini.
7. Teman-teman kelas MBTI E 2009 dan SEF IM Telkom, yang telah berjuang bersama dari awal hingga saat ini. Semoga kita semua menjadi pribadi yang sukses kedepannya.
8. Jajaran Institut Manajemen Telkom beserta seluruh karyawan sehingga penulis dapat mengerjakan dan menyelesaikan Tugas Akhir ini.
9. Serta, semua pihak yang tanpa mengurangi rasa hormat tidak dapat penulis sebutkan satu persatu yang telah membantu dan mendukung penyusunan Tugas Akhir ini.

Penulis mengharapkan saran dan kritik yang konstruktif sebagai penyempurnaan untuk masa yang akan datang. Pada akhirnya, penulis berharap Tugas Akhir ini dapat bermanfaat bagi banyak pihak.

Bandung, 1 Februari 2013

Ade Muthia Handayani