

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN JUDUL BELAKANG	ii
PERNYATAAN	iii
HALAMAN PENGESAHAN	iv
PERSEMBAHAN	v
RIWAYAT HIDUP	vi
MOTTO	vii
ABSTRAK	viii
ABSTRACT	ix
PRAKATA	x
DAFTAR ISI	xii
DAFTAR TABEL	xv
DAFTAR GAMBAR	xvi
DAFTAR LAMPIRAN	xvii
BAB 1 PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	4
1.3 Ruang Lingkup Penelitian	4
1.4 Tujuan Penelitian	5
1.5 Manfaat Penelitian	5
1.6 Sistematika Penulisan	6
BAB II LANDASAN TEORI	7
2.1 <i>Signalling Theory</i>	7
2.3 <i>Environmental Social Governance (ESG)</i>	10
2.4 Likuiditas	11
2.5 Penelitian Terdahulu.....	12
2.6 Kerangka Pemikiran	19
2.7 Pengembangan Hipotesis.....	19
2.7.1 <i>Environmental Social Governance (ESG) Terhadap Return Saham</i> . 19	

2.7.2 Likuiditas Terhadap <i>Return</i> Saham.....	20
BAB III METODE PENELITIAN	21
3.1 Jenis Penelitian	21
3.2 Sumber Data	21
3.3 Metode Penelitian	21
3.4 Populasi dan Sampel.....	21
3.4.1 Populasi	21
3.4.2 Sampel.....	22
3.5 Variabel Penelitian	24
3.5.1 Variabel Independen	24
3.5.2 Variabel Dependen.....	24
3.6 Definisi Operasional Variabel	24
3.6.1 Variabel Independen (X).....	24
3.6.2 Variabel Dependen (Y)	25
3.7 Teknik Analisis Data	27
3.7.1 Statistika Deskriptif.....	27
3.7.2 Model Regresi Data Panel.....	27
3.7.3 Pemilihan Model Regresi Data Panel.....	29
3.7.4 Uji Asumsi Klasik	30
3.8 Pengujian Hipotesis	31
3.8.1 Koefisien Determinasi (R²).....	31
3.8.2 Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji Statistik t).....	32
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	33
4.1 Deskriptif Data	33
4.1.1 Deskripsi Objek Penelitian.....	33
4.1.2 Deskripsi Variabel Penelitian.....	40
4.2 Hasil Uji Analisis Data	43
4.2.1 Statistik Deskriptif	43
4.2.2 Pengujian Regresi Data Panel	44
4.3 Uji Asumsi Klasik	47
4.3.1 Uji Multikolinearitas	47

4.3.2 Uji Heterokedastisitas	48
4.4 Uji Hipotesis	48
4.4.1 Uji Koefisien Determinasi (R ²)	50
4.4.2 Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji Statistik t).....	50
4.4.3 Pembahasan.....	51
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....	54
5.1 Kesimpulan.....	54
5.2 Saran.....	54
DAFTAR PUSTAKA.....	55
LAMPIRAN.....	59

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 <i>Mapping</i> Penelitian Terdahulu	12
Tabel 3.1 Kriteria Sampel Perusahaan	22
Tabel 3.2 Perusahaan Yang Memenuhi Kriteria	23
Tabel 4.1 Hasil Perhitungan AARit	40
Tabel 4.2 Hasil Perhitungan ESG	41
Tabel 4.3 Hasil Perhitungan <i>Current Ratio</i>	42
Tabel 4.4 Hasil Uji Statistik Deskriptif	43
Tabel 4.5 Hasil Uji Chow	45
Tabel 4.6 Hasil Uji Hausman	46
Tabel 4.7 Hasil Uji Lagrange Multiplier	47
Tabel 4.8 Hasil Uji Multikolinearitas	48
Tabel 4.9 Hasil Uji Heterokedastisitas	48
Tabel 4.10 Pengujian Regresi Data Panel	49

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Rata-rata <i>Return</i> Saham Perusahaan Manufaktur	2
Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran.....	19

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Sampel Penelitian	60
Lampiran 2. Indeks ESG <i>Bloomberg Database Terminal</i>	67
Lampiran 3. Tabel Tabulasi Data Panel	74
Lampiran 4. Hasil Uji Statistik Deskriptif	76
Lampiran 5. Hasil Uji Chow	77
Lampiran 6. Hasil Uji Hausman	77
Lampiran 7. Hasil Uji Lagrange Multiplier	77
Lampiran 8. Hasil Uji Multikolinearitas	78
Lampiran 9. Hasil Uji Heterokedastisitas	78
Lampiran 10. Hasil Regresi Data Panel	78
Lampiran 11. Hasil Perhitungan t-table	79