

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
LEMBAR PERSETUJUAN	ii
LEMBAR PENGESAHAN	iii
LEMBAR PERNYATAAN	iv
KATA PENGANTAR	v
ABSTRAK	vii
ABSTRACT	viii
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR GRAFIK	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Identifikasi dan Pembatasan Masalah	6
1.2.1. Identifikasi masalah	6
1.2.2. Pembatasan masalah	6
1.3. Perumusan Masalah	7
1.4. Tujuan Penelitian	8
1.5. Manfaat Penelitian	9
1.5.1. Manfaat teoritis	9
1.5.2. Manfaat praktis	9
BAB II LANDASAN TEORI	10
2.1. Tinjauan Teori	10
2.1.1. Teori sinyal	10
2.1.2. Teori struktur modal	11
2.1.3. Teori prospek	13
2.1.4. Analisis kinerja perusahaan	13

2.1.5. <i>Return</i> saham.....	15
2.1.6. <i>Price to book value</i>	16
2.1.7. <i>Debt to equity ratio</i>	17
2.1.8. <i>Return on equity</i>	18
2.1.9. Inflasi	18
2.1.10. Kurs rupiah	20
2.1.11. Produk domestik bruto	21
2.2. Penelitian Terdahulu.....	23
2.3. Hubungan Antar Variabel.....	25
2.3.1. Pengaruh PBV, DER, ROE, tingkat inflasi, perubahan kurs rupiah dan laju PDB terhadap <i>return</i> saham.....	25
2.3.2. Pengaruh PBV terhadap <i>return</i> saham	26
2.3.3. Pengaruh DER terhadap <i>return</i> saham	26
2.3.4. Pengaruh ROE terhadap <i>return</i> saham	27
2.3.5. Pengaruh tingkat inflasi terhadap <i>return</i> saham	28
2.3.6. Pengaruh perubahan kurs rupiah terhadap <i>return</i> saham ..	29
2.3.7. Pengaruh laju PDB terhadap <i>return</i> saham.....	29
2.4. Hipotesis	30
2.5. Model Penelitian.....	31
BAB III METODE PENELITIAN	32
3.1. Rancangan Penelitian	32
3.2. Jenis Penelitian	32
3.3. Jenis dan Sumber Data	32
3.4. Populasi, Sampel dan Teknik Pengambilan Sampel	33
3.5. Operasionalisasi Variabel.....	35
3.5.1. Variabel terikat	35
3.5.2. Variabel bebas	36
3.6. Teknik Analisis Data	39
3.6.1. Estimasi model regresi data panel	39
3.6.2. Uji asumsi klasik.....	41

3.6.3. Uji kelayakan model	45
3.6.4. Interpretasi model	47
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	48
4.1. Hasil penelitian	48
4.1.1. Statistik deskriptif.....	48
4.1.2. Hasil pemilihan model regresi data panel.....	51
4.1.3. Hasil uji asumsi klasik	52
4.1.4. Hasil uji hipotesis	55
4.1.5. Interpretasi model	60
4.2. Pembahasan	62
4.2.1. Pengaruh PBV terhadap <i>return</i> saham	62
4.2.2. Pengaruh DER terhadap <i>return</i> saham	64
4.2.3. Pengaruh ROE terhadap <i>return</i> saham	66
4.2.4. Pengaruh tingkat inflasi terhadap <i>return</i> saham	68
4.2.5. Pengaruh perubahan kurs rupiah terhadap <i>return</i> saham ..	71
4.2.6. Pengaruh laju PDB terhadap <i>return</i> saham	73
4.3. Temuan Penelitian	76
4.4. Keterbatasan Penelitian	77
BAB V KESIMPULAN, SARAN DAN IMPLIKASI.....	78
5.1. Kesimpulan.....	78
5.2. Saran	79
5.3. Implikasi	79
5.3.1. Implikasi teoritis	79
5.3.2. Implikasi praktis	80
DAFTAR PUSTAKA	82
LAMPIRAN-LAMPIRAN	86

DAFTAR TABEL

Nomor	Nama Tabel	Halaman
1.1	Fenomena perbedaan hasil penelitian	5
2.1	Hasil penelitian terdahulu.....	23
3.1	Proses pemilihan sampel	34
3.2	Sampel penelitian	34
3.3	Operasionalisasi variabel penelitian.....	38
4.1	Hasil statistik deskriptif.....	48
4.2	Hasil uji hausman	51
4.3	Hasil uji normalitas	53
4.4	Hasil uji autokorelasi.....	53
4.5	Hasil uji heteroskedastisitas	54
4.6	Hasil uji multikolinearitas	54
4.7	Ringkasan hasil uji asumsi klasik	55
4.8	Hasil uji hipotesis model <i>random effect</i>	56
4.9	Ringkasan hasil uji hipotesis	60



DAFTAR GAMBAR

Nomor	Nama Gambar	Halaman
2.1	Model penelitian.....	31



Universitas
Esa Unggul



Universitas
Esa Unggul



Universitas
Esa Unggul

DAFTAR GRAFIK

Nomor	Nama Grafik	Halaman
1.1	Rekapitulasi peringkat <i>return</i> investasi 2016.....	1
1.2	Pertumbuhan indeks sektoral BEI periode 2014-2016.....	2
1.3	<i>Return</i> saham indeks properti periode 2014-2016	3
4.1	Tren rata-rata PBV dan <i>return</i> saham periode 2014-2016.....	62
4.2	Tren pertumbuhan IHK dan laju PDB periode 2014-2016	69
4.3	Tren tingkat inflasi periode 2014-2016.....	70
4.4	Tren perubahan kurs rupiah periode 2014-2016	72
4.5	Tren pertumbuhan PDB periode 2014-2016	74
4.6	Tren anggaran infrastruktur periode 2014-2016	75

DAFTAR LAMPIRAN

Nomor	Nama Lampiran	Halaman
1.	Proses pemilihan sampel	86
2.	Observasi data variabel penelitian.....	88
3.	Statistik deskriptif	92
4.	Model <i>fixed effect</i>	92
5.	Model <i>random effect</i>	93
6.	Hasil uji hausman	93
7.	Hasil uji normalitas metode <i>jarque-bera</i>	94
8.	Hasil uji autokorelasi metode <i>LM-test</i>	94
9.	Hasil uji heteroskedastisitas metode <i>white test</i>	95
10.	Hasil uji multikolinieritas metode korelasi berpasangan	95
11.	Hasil cek plagiarisme	96