

DAFTAR ISI

LEMBAR PERSETUJUAN SIDANG SKRIPSI	i
HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN	ii
HALAMAN PENGESAHAN	iii
HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS	iv
KATA PENGANTAR	v
ABSTRAK	vii
ABSTRACT	viii
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
BAB I	1
PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Identifikasi Masalah dan Pembatasan Masalah	9
1.3. Perumusan Masalah	10
1.4. Tujuan dan Manfaat Penelitian	10
BAB II	12
TINJAUAN PUSTAKA	12
2.1. Landasan Teori	12
2.1.1. <i>Arbitrage Pricing Theory (APT)</i>	12
2.1.2. Relevansi Nilai Informasi Akuntansi	13
2.1.3. Nilai Perusahaan	15
2.1.4. Inflasi	20
2.1.5. Suku Bunga	26
2.1.6. Nilai Tukar	31
2.1.7. <i>Price Earning Ratio (PER)</i>	37
2.2. Penelitian Terdahulu	41
2.3. Kerangka Konseptual	44
2.3.1. Pengaruh Inflasi, BI Rate, Nilai Kurs, dan PER terhadap <i>Return</i> Saham	44

2.3.2.	Pengaruh Inflasi terhadap <i>Return Saham</i>	45
2.3.3.	Pengaruh Suku Bunga BI Rate terhadap <i>Return Saham</i>	45
2.3.4.	Pengaruh Nilai kurs Rupiah terhadap <i>Return Saham</i>	46
2.3.5.	Pengaruh <i>Price Earning Ratio (PER)</i> terhadap <i>Return Saham</i>	46
2.4.	Kerangka Pikir Penelitian	47
2.5.	Hipotesis.....	47
BAB III.....		49
METODE PENELITIAN.....		49
3.1.	Desain Penelitian	49
3.2.	Teknik Pengumpulan Data.....	49
3.2.1.	Jenis Data	49
3.2.2.	Sumber Data.....	49
3.3.	Tempat dan Waktu Penelitian	49
3.4.	Populasi dan Sample Penelitian.....	50
3.5.	Definisi Operasional Variabel	52
3.5.1.	Variabel <i>Dependent</i> (Terikat).....	52
3.5.2.	Variabel <i>independent</i> (tidak terikat)	53
3.6.	Teknik Analisa Data	56
BAB IV		61
HASIL PENELITIAN.....		61
4.1.	Deskripsi Objek Penelitian.....	61
4.2.	Analisa Data.....	61
4.2.1.	Uji Statistik Deskriptif	61
4.2.2.	Uji Asumsi Klasik	64
4.2.3.	Uji Hipotesis.....	70
4.2.4.	Hasil Analisis Multivariat (Regresi Linier Berganda).....	74
BAB V.....		76
PEMBAHASAN.....		76
5. 1.	Pembahasan Hasil Penelitian.....	76
5.1.1.	Pengaruh inflasi, <i>BI Rate</i> , Nilai Kurs dan <i>Price Earning Ratio</i> terhadap <i>Return Saham</i> secara simultan.	76
5.1.2.	Pengaruh inflasi terhadap <i>Return Saham</i> secara Partial	77
5.1.3.	Pengaruh Suku Bunga BI Rate terhadap <i>Return Saham</i> secara Partial	78

5.1.4. Pengaruh Nilai Tukar Rupiah terhadap USD (KURS) terhadap <i>Return Saham</i> secara Partial.....	78
5.1.5. Pengaruh <i>Price Earning Ratio</i> (PER) terhadap <i>Return Saham</i> secara Partial	79
5. 2. Temuan Penelitian	79
5. 3. Keterbatasan Penelitian.....	80
BAB VI	82
PENUTUP	82
6.1. Kesimpulan.....	82
6.2. Saran	83
DAFTAR PUSTAKA	85
LAMPIRAN	89

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1_ Hasil Penelitian Sebelumnya	41
Tabel 3.1_ Rencana Waktu Penelitian	50
Tabel 3.2_ Daftar Perusahaan yang Termasuk dalam Sampel	51
Tabel 3.3_ Definisi Operasional Variabel	55
Tabel 4.1_ Hasil Uji Statistik Deskriptif	62
Tabel 4.2_ Hasil Uji Normalitas Kolmogorov Smirnov Setelah Outlier	66
Tabel 4.3_ Hasil Uji Normalitas Kolmogorov Smirnov Unstandardized	67
Tabel 4.4_ Hasil Uji Multikolinearitas	68
Tabel 4.5_ Hasil Uji Autokorelasi Durbin-Watson	68
Tabel 4.6_ Hasil Uji Statistik F (Simultan)	71
Tabel 4.7_ Hasil Uji Statistik t (Parsial)	72
Tabel 4.8_ Hasil Uji Koefisien Determinasi (Uji R²)	73
Tabel 4.9_ Hasil Uji Regresi Linear Berganda	74

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1. Grafik <i>Return</i> Saham	3
Gambar 1.2. Grafik Inflasi Tahun 2014 - 2018	4
Gambar 1.3. Grafik Suku Bunga BI Tahun 2014 - 2018	5
Gambar 1.4. Grafik Nilai Kurs Tahun 2014 – 2018	6
Gambar 1.5. Grafik <i>Price Earning Ratio</i> Tahun 2014 – 2018	7
Gambar 4.1. Hasil Uji Normalitas Normal P-P Plot	64
Gambar 4.2. Hasil Uji Normalitas Normal P-P Plot Dioutlier	65
Gambar 4.3. Hasil Uji Heterokedastisitas	69

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Nama Perusahaan Yang Termasuk Sample	89
Lampiran 2.1 Data Inflasi tahun 2014 – 2018.....	90
Lampiran 2.2 Data Suku Bunga BI tahun 2014 – 2018.....	91
Lampiran 2.3 Data Nilai Tukar Rupiah Terhadap US Dollar tahun 2014 – 2018.....	92
Lampiran 2.4 Data <i>Price Earning Ratio</i> 2014 – 2018.....	93
Lampiran 2.5 Data <i>Return Saham</i> 2014 – 2018	94
Lampiran 3 Uji Deskriptif.....	95
Lampiran 4.1 Uji Normalitas.....	96
Lampiran 4.2 Hasil Uji Multikolinearitas	98
Lampiran 4.3 Hasil Uji Heterokedastisitas	98
Lampiran 4.4 Hasil Uji Autokorelasi.....	98
Lampiran 5.1 Hasil Uji F (Simultan)	100
Lampiran 5.2 Hasil Uji T (Partial).....	100
Lampiran 5.3 Hasil Uji Koefisien Determinasi.....	100
Lampiran 5.4 Hasil Uji Regresi Linier Berganda.....	101