

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
LEMBAR PERSETUJUAN	ii
LEMBAR PENGESAHAN	iii
KATA PENGANTAR	iv
ABSTRAK	vi
ABSTACT	vii
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xv
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang.....	1
B. Identifikasi Masalah dan Pebatasan Masalah	9
C. Rumusan Masalah	11
D. Tujuan Penelitian	12
E. Manfaat Penelitian	14
F. Sistematika Penulisan	15

BAB II LANDASAN TEORI	17
A. Teori Sinyal (<i>Signaling Theory</i>).....	17
B. Teori Nilai Perusahaan (<i>Value of the firm</i>).....	18
C. Pasar Modal.....	20
D. Saham.....	22
1. Indeks LQ45.....	26
2. Harga Saham.....	27
3. Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Harga Saham.....	29
E. Tingkat Suku Bunga.....	33
F. Inflasi.....	36
G. Kurs.....	38
H. Laporan Keuangan.....	42
I. Rasio Keuangan.....	44
1. <i>Debt to Equity Ratio</i> (DER).....	46
2. <i>Return On Equity</i> (ROE).....	46
3. <i>Earning Per Share</i> (EPS).....	47
J. Hubungan Antar Variabel.....	48
1. Keterkaitan Suku Bunga Terhadap Harga Saham.....	48
2. Keterkaitan Inflasi Terhadap Harga Saham.....	50
3. Keterkaitan Kurs Terhadap Harga Saham.....	50
4. Keterkaitan DER Terhadap Harga Saham.....	51
5. Keterkaitan ROE Terhadap Harga Saham.....	52

6. Keterkaitan EPS Terhadap Harga Saham.....	52
K. Penelitian Terdahulu.....	53
L. Model dan Kerangka Pikir.....	56
M. Hipotesis.....	60
BAB III METODOLOGI PENELITIAN.....	62
A. Jenis Penelitian.....	62
B. Waktu dan Tempat Penelitian.....	62
C. Jenis dan Sumber Data.....	62
D. Metode Pengumpulan Data.....	63
E. Populasi dan Sampel.....	64
F. Alat Analisis.....	66
G. Metode Analisa Data.....	67
1. Estimasi Regresi Data Panel.....	69
2. Pemilihan Model Estimasi.....	74
H. Uji Asumsi Klasik.....	74
1. Multikolinearitas.....	77
2. Heteroskedastisitas.....	78
3. Autokolerasi.....	78
I. Uji Hipotesis.....	79
1. Uji F.....	79
2. Uji t.....	80

3. Koefisien Determinasi.....	81
J. Definisi Operasional Variabel.....	81
BAB IV GAMBARAN UMUM OBJEK PENELITIAN.....	85
A. Sejarah Singkat Bursa Efek Indonesia.....	85
B. Profil Singkat Perusahaan Sampel.....	88
1. PT Astra Agro Lestari Tbk.....	89
2. PT Aneka Tambang Tbk.....	90
3. PT Astra Internasional Tbk.....	92
4. PT International Nickel Indonesia Tbk.....	93
5. PT Indofood Sukse Makmur Tbk.....	94
6. PT Perusahaan Gas Negara Tbk.....	95
7. PT Tambang Batu Bara Bukit Asam Tbk.....	96
8. PT Timah (Persero) Tbk.....	97
9. PT United Tractors Tbk.....	98
BAB V HASIL DAN PEMBAHASAN.....	100
A. Analisa Deskriptif.....	100
1. Perkembangan Suku Bunga, Inflasi, Kurs.....	100
2. Perkembangan Harga Saham, DER, ROE, EPS.....	103
B. Analisa Data.....	107
1. Pengujian Sigifikansi Common Effect atau Random Effect	108
2. Pengujian Signifikansi Common Effect atau Fixed Effect	114

3. Pengujian Signifikansi Fixed Effect atau Random Effect	115
C. Uji Asumsi Klasik.....	119
1. Uji Multikolinearitas.....	119
D. Perbaikan Model.....	120
E. Pembahasan Hasil Penelitian.....	122
F. Pengujian Hipotesis.....	127
BAB IV KESIMPULAN DAN SARAN.....	133
A. Kesimpulan.....	133
B. Saran.....	134
DAFTAR PUSTAKA.....	136
LAMPIRAN.....	140