

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
PERNYATAAN	iii
HALAMAN PERSETUJUAN	iv
HALAMAN PENGESAHAN	v
RIWAYAT HIDUP	vi
PERSEMBAHAN	vii
MOTTO	ix
PRAKATA	x
ABSTRAK	xii
DAFTAR ISI	xiii
DAFTAR TABEL	xvi
DAFTAR GAMBAR	xvii

BAB I PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Rumusan Masalah	6
1.3 Tujuan Penelitian	6
1.4 Ruang Lingkup Penelitian.....	6
1.5 Manfaat Penelitian	7
1.6 Sistematika Penulisan	7

BAB II LANDASAN TEORI

2.1 <i>Signalling Theory</i>	9
2.2 Harga Saham	10
2.3 <i>Return Saham</i>	11
2.4 Analisis Rasio Keuangan	12
2.5 Nilai Tukar	14
2.6 Inflasi.....	15
2.7 Kebijakan Dividen	17
2.8 Penelitian Terdahulu	20
2.9 Kerangka Pemikiran	27
2.10 Pengembangan Hipotesis	27

BAB III METODE PENELITIAN

3.1 Jenis Penelitian.....	31
3.2 Sumber Data.....	31
3.3 Metode Pengumpulan Data.....	32
3.4 Populasi dan Sampel	33

3.5 Variabel dan Definisi Operasional Variabel	35
3.6 Teknik Analisis Data.....	37

BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN

4.1. Deskripsi Data	43
4.1.1. ADRO (PT Adro Energy Tbk)	43
4.1.2. GEMS (PT Golden Energy Mines Tbk)	43
4.1.3. ITMG (PT. Indo Tambang Raya Megah Tbk)	44
4.1.4. MBAP (PT Mitra Bara AdiPerdana Tbk).....	45
4.1.5. MYOH (PT Samindo Resources Tbk).....	45
4.1.6. PTBA (PT Tambang Batu Bara Bukit Asam Tbk).....	46
4.1.7. BSSR (PT Baramulti Suksessarana Tbk)	47
4.1.8. HRUM (Harum Energy Tbk).....	47
4.1.9. BYAN (PT Bayan Resources Tbk).....	48
4.1.10. DEWA (PT Darma Henwa Tbk)	48
4.1.11. DSSA (PT Dian Swastika Sentosa Tbk).....	48
4.1.12. TOBA (PT TBS Energi Utama Tbk)	49
4.2. Hasil Uji Analisis Data.....	49
4.2.1. Tabulasi <i>Return Saham</i>	50
4.2.2. Analisis Statistik deskriptif	54
4.3. Hasil Model Regresi Data Panel	57
4.3.1. Uji Chow	57
4.3.2. Uji Hausman	57
4.4. Uji Asumsi Klasik	58
4.4.1. Uji normalitas	58
4.4.2. Uji Multikolonieritas	59
4.4.3. Uji Heteroskedastisitas.....	59
4.4.4. Uji Autokorelasi	60
4.5. Pengujian Hipotesis.....	60
4.5.1. Uji Analisis Regresi Data Panel.....	60
4.5.2. Uji Hipotesis (Uji T)	61
4.6. Pembahasan.....	62
4.6.1. Pengaruh Likuiditas Terhadap <i>Return Saham</i>	62
4.6.2. Pengaruh Nilai Tukar Terhadap <i>Return Saham</i>	63
4.6.3. Pengaruh Inflasi Terhadap <i>Return Saham</i>	64
4.6.4. Pengaruh Kebijakan Deviden Terhadap <i>Return Saham</i>	65

BAB V KESIMPULAN

5.1 Kesimpulan67
5.2 Saran67

DAFTAR PUSTAKA

DAFTAR PUSTAKA

DAFTAR TABEL

Tabel 3.1 Kriteria Sampel Penelitian	34
Tabel 3.2 Daftar Sampel Penelitian	34
Tabel 4.1 Hasil Perhitungan Return Saham	49
Tabel 4.2 Hasil Perhitungan Likuiditas.....	51
Tabel 4.3 Hasil Uji Perhitungan Nilai Tukar	52
Tabel 4.4 Hasil Perhitungan Inflasi.....	52
Tabel 4.5 Hasil Perhitungan Kebijakan Deviden.....	53
Tabel 4.6 Hasil Statistika Deskriptif	54
Tabel 4.7 Hasil Uji Chow.....	57
Tabel 4.8 Hasil Uji Hausman	58
Tabel 4.9 Hasil Uji Normalitas	58
Tabel 4.10 Hasil Multikolonieritas	59
Tabel 4.11 Uji Heteroskedastisitas.....	59
Tabel 4.12 Uji Autokorelasi.....	60
Tabel 4.13 Uji Analisis Regresi Data Panel.....	60
Tabel 4.14 Uji T	61

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1 Pergerakan Harga Saham	2
Gambar 2 Penelitian Terdahulu	20
Gambar 3 Kerangka Pemikiran	27