

## DAFTAR ISI

<i>ABSTRACT</i> .....	i
ABSTRAK .....	ii
LEMBAR PENGESAHAN .....	iii
LEMBAR PERNYATAAN .....	iv
KATA PENGANTAR .....	v
DAFTAR ISI.....	vi
DAFTAR TABEL.....	x
DAFTAR GAMBAR .....	xii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiii
<b>BAB I. PENDAHULUAN</b>	
1.1. Latar Belakang.....	1
1.2. Identifikasi, Batasan, dan Perumusan Masalah .....	9
1.3. Maksud dan Tujuan Penelitian .....	10
1.4. Manfaat dan Kegunaan Penelitian.....	11
<b>BAB II. DESKRIPSI PERUSAHAAN</b>	
2.1. Indeks LQ 45 .....	12
2.2. Kriteria Indeks LQ 45.....	13
2.4. Evaluasi Indeks dan Penggantian Saham LQ .....	14
2.5. Harga Dasar dan Faktor Pergerakan dalam LQ 45.....	14
2.6. Macam-Macam Indeks Harga Saham .....	15

### **BAB III. KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN, DAN HIPOTESIS**

3.1. Kajian Pustaka.....	20
3.1.1. Teori Faktor Fundamental Makro.....	20
3.1.2. Teori Sinyal ( <i>Signalling Theory</i> ).....	20
3.1.3. <i>Return Saham</i> .....	21
3.1.4. Kinerja Perusahaan ( <i>Return on Asset</i> ).....	23
3.1.5. Faktor Ekonomi Makro .....	24
3.1.5.1. <i>BI Rate</i> .....	24
3.1.5.2. Inflasi .....	25
3.1.5.3. Pertumbuhan Ekonomi .....	29
3.2. Penelitian Terdahulu.....	31
3.3. Kerangka Pemikiran .....	35
3.4. Hipotesis.....	36
3.4.1. Hipotesis Penelitian .....	36

### **BAB IV. METODE PENELITIAN**

4.1. Jenis / Desain Penelitian.....	40
4.2. Variabel Penelitian .....	40
4.2.1. Definisi Konsep .....	41
4.2.2. Definisi Operasional .....	42
4.3. Populasi dan Sampel Penelitian.....	43
4.4. Jenis Data.....	47
4.5. Teknik Pengumpulan Data .....	48
4.6. Teknik Analisis Data .....	48
4.6.1. Analisis Deskriptif.....	49
4.6.2. Analisis Data Panel.....	50

### **BAB V. HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN**

5.1. Hasil Penelitian.....	63
----------------------------	----

5.1.1. Statistik Deskriptif.....	64
5.1.2. Uji Model .....	72
5.1.2.1. Persamaan Pengaruh BI <i>Rate</i> , Inflasi dan Pertumbuhan Ekonomi terhadap <i>Return Saham</i> .....	72
5.1.2.2. Persamaan Pengaruh BI <i>Rate</i> , Inflasi dan Pertumbuhan Ekonomi terhadap ROA .....	73
5.1.2.3. Persamaan Pengaruh ROA terhadap <i>Return Saham</i> ....	74
5.1.3. Analisis Model Regresi .....	75
5.1.3.1. Pengaruh BI <i>Rate</i> , Inflasi dan Pertumbuhan Ekonomi terhadap <i>Return Saham</i> .....	75
5.1.3.2. Pengaruh BI <i>Rate</i> , Inflasi dan Pertumbuhan Ekonomi terhadap ROA .....	78
5.1.3.3. Pengaruh ROA terhadap <i>Return Saham</i> .....	80
5.1.4. Hasil Uji Asumsi Klasik.....	81
5.2. Pembahasan .....	85
5.2.1. Pengaruh BI <i>Rate</i> terhadap ROA .....	85
5.2.2. Pengaruh Inflasi terhadap ROA.....	85
5.2.3. Pengaruh Pertumbuhan Ekonomi terhadap ROA .....	86
5.2.4. Pengaruh ROA terhadap <i>Return Saham</i> .....	87
5.2.5. Pengaruh BI <i>Rate</i> terhadap <i>Return Saham</i> .....	88
5.2.6. Pengaruh Inflasi terhadap <i>Return Saham</i> .....	88
5.2.7. Pengaruh Pertumbuhan Ekonomi terhadap <i>Return Saham</i> .....	89
5.2.8. Pengaruh Langsung dan Tidak Langsung .....	90
<b>BAB VI. KESIMPULAN DAN SARAN</b>	
6.1. Kesimpulan.....	95
6.2. Saran .....	96
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>98</b>

<b>LAMPIRAN.....</b>	<b>105</b>
<b>DAFTAR RIWAYAT HIDUP .....</b>	<b>120</b>

