

## DAFTAR ISI

<b>SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI</b> .....	iii
<b>LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI</b> .....	iv
<b>ABSTRAK</b> .....	v
<b>KATA PENGANTAR</b> .....	vii
<b>DAFTAR ISI</b> .....	ix
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	xi
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	xii
<b>DAFTAR LAMPIRAN</b> .....	xiii
<b>BAB I PENDAHULUAN</b> .....	1
<b>A. Latar Belakang</b> .....	1
<b>B. Rumusan Masalah Penelitian</b> .....	7
<b>C. Tujuan dan Kontribusi Penelitian</b> .....	8
<b>BAB II KAJIAN PUSTAKA, RERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS</b> 10	
<b>A. Kajian Pustaka</b> .....	10
1. Saham .....	10
2. <i>Return</i> Saham .....	12
3. Asimetri informasi.....	16
4. Teori sinyal.....	18
5. kurs .....	19
6. Inflasi.....	21
7. Suku Bunga .....	27
<b>B. Penelitian Terdahulu</b> .....	32
<b>C. Kerangka Pemikiran</b> .....	32
<b>BAB III METODE PENELITIAN</b> .....	36
<b>A. Waktu dan tempat penelitian</b> .....	36
<b>B. Desain penelitian</b> .....	36
<b>C. Definisi dan Operasionalisasi Variabel</b> .....	37
<b>D. Populasi Penelitian dan Sampel Penelitian</b> .....	39
1. Populasi Penelitian.....	39

2. Sampel Penelitian .....	39
<b>E. Jenis Data &amp; Teknik Pengumpulan Data</b> .....	41
1. Jenis Data .....	41
2. Teknik Pengumpulan Data .....	41
<b>F. Metode Analisis</b> .....	42
1. Uji Statistik Deskriptif .....	43
2. Uji Stasioneritas .....	43
3. Analisis Regresi Data Panel .....	45
4. Uji Pemilihan Model .....	48
5. Pengujian Statistik Model .....	51
<b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN</b> .....	53
<b>A. GAMBARAN UMUM INDUSTRI SEMEN DI INDONESIA</b> .....	53
<b>B. STATISTIK DESKRIPTIF</b> .....	53
<b>C. ANALISIS STASIONER</b> .....	57
<b>D. ANALISIS REGRESI DATA PANEL</b> .....	57
a. Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	59
b. Uji Statistika t (Uji parsial) .....	59
<b>E. Pembahasan</b> .....	61
1. Analisis Pengaruh Inflasi terhadap <i>Return Saham</i> .....	61
2. Analisis Pengaruh Kurs / Nilai tukar terhadap <i>Return Saham</i> .....	62
3. Analisis Pengaruh Suku Bunga terhadap <i>Return Saham</i> .....	62
<b>BAB V SIMPULAN DAN SARAN</b> .....	64
<b>A. Simpulan</b> .....	64
<b>B. Saran</b> .....	65
<b>DAFTAR PUSTAKA</b> .....	66