

## DAFTAR ISI

	Halaman
<b>HALAMAN JUDUL</b> .....	i
<b>SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI</b> .....	ii
<b>LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI</b> .....	iii
<b>ABSTRAK</b> .....	iv
<b>ABSTRACT</b> .....	v
<b>KATA PENGANTAR</b> .....	vi
<b>DAFTAR ISI</b> .....	viii
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	xi
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	xii
<b>DAFTAR LAMPIRAN</b> .....	xiii
<b>BAB I PENDAHULUAN</b>	
A. Latar Belakang Penelitian.....	1
B. Rumusan Masalah Penelitian .....	10
C. Tujuan dan Kontribusi Penelitian.....	10
1 Tujuan Penelitian .....	10
2 Kontribusi Penelitian .....	11
<b>BAB II KAJIAN PUSTAKA, RERANGKA PEMIKIRAN DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS</b>	
A. Kajian Pustaka .....	12
1 Teori <i>Efficients Market Hypothesis</i> .....	12
2 Teori Sinyal ( <i>Signalling Theory</i> ).....	13
3 Saham .....	14
4 Definisi <i>Return Saham</i> .....	16
a. Pengertian <i>Return Saham</i> .....	16
b. Jenis-Jenis <i>Return Saham</i> .....	17
c. Faktor-Faktor yang Mempengaruhi <i>Return Saham</i> .....	18
5 <i>Current Ratio</i> .....	19
6 <i>Debt to Equity Ratio</i> .....	20
7 <i>Return on Equity Ratio</i> .....	20
8 <i>Earning Per Share</i> .....	21
9 Penelitian Terdahulu.....	21
B. Rerangka Konseptual.....	29
C. Pengembangan Hipotesis.....	30
<b>BAB III METODE PENELITIAN</b>	
A. Waktu dan Tempat Penelitian .....	33
B. Desain Penelitian .....	33
C. Definisi dan Operasionalisasi Variabel .....	34
a. Definisi Variabel.....	34
b. Operasionalisasi Variabel dan Skala Pengukuran .....	37

D. Populasi dan Sampel Penelitian.....	37
1 Populasi Penelitian.....	37
2 Sampel Penelitian .....	38
E. Teknik Pengumpulan Data .....	39
F. Metode Analisis Data .....	40
1. Analisis Deskriptif.....	40
2. Uji Stasioner .....	41
3. Uji Asumsi Klasik.....	42
a. Uji Normalitas.....	42
b. Uji Multikolinearitas .....	43
c. Uji Heteroskedastisitas.....	43
4. Metode Regresi Data Panel .....	44
a. Model <i>Common Effect</i> .....	44
b. Model <i>Fixed Effect</i> .....	45
c. Model <i>Random Effect</i> .....	46
5. Pemilihan Model Regresi Data Panel .....	47
a. Uji <i>Chow</i> .....	47
b. Uji <i>Hausman</i> .....	48
c. Uji <i>Lagrange Multiplier (LM)</i> .....	49
6. Analisis Model Regresi Data Panel .....	51
a. Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....	51
b. Uji Model Regresi (Uji-F).....	51
c. Uji Statistik t (Uji-t) .....	52

#### **BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN**

A. Gambaran Umum Perusahaan .....	54
1. PT.Wilmar Cahaya Indonesia Tbk .....	54
2. PT.Delta Djakarta Tbk.....	55
3. PT.Indofood CBP Sukses Makmur Tbk .....	56
4. PT.Indofood Sukses Makmur Tbk.....	57
5. PT.Multi Bintang Indoesia Tbk .....	59
6. PT.Nippon Indosari Corpindo Tbk .....	60
7. PT.Sekar Bumi Tbk .....	61
8. PT.Ultrajaya Milk Industry dan Trading Company Tbk .....	62
9. PT.Tri Banyan Tirta Tbk .....	63
B. Analisis Statistik Deskriptif.....	64
C. Analisis Kelayakan Data .....	75
1. Uji Stasioner .....	75
a. Uji Stasioner <i>Return Saham</i> .....	75
b. Uji Stasioner <i>Current Ratio</i> .....	77
c. Uji Stasioner <i>Debt to Equity Ratio</i> .....	78
d. Uji Stasioner <i>Return On Equity Ratio</i> .....	79
e. Uji Stasioner <i>Earning Per Share</i> .....	80
2. Model Regresi Data Panel .....	81
a. Model <i>Common Effect</i> .....	82
b. Model <i>Fixed Effect</i> .....	84

	c. Model <i>Random Effect</i> .....	85
	3. Uji Asumsi Klasik.....	87
	a. Uji Normalitas.....	87
	b. Uji Multikolinearitas .....	89
	c. Uji Heteroskedastisitas.....	90
	D. Pemilihan Model Regresi Data Panel.....	91
	1. Uji <i>Chow</i> .....	92
	2. Uji <i>Lagrange Multiplier</i> (LM).....	93
	3. Uji <i>Hausman Test</i> .....	94
	E. Analisis Model Regresi Data Panel.....	96
	1. Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....	96
	2. Uji Model Regresi F (Uji-F) .....	97
	3. Uji Statistik t (Uji-t).....	98
	a. Analisis Pengaruh <i>Current Ratio</i> Terhadap <i>Return Saham</i> .....	99
	b. Analisis Pengaruh <i>Debt to Equity Ratio</i> Terhadap <i>Return Saham</i> .....	100
	c. Analisis Pengaruh <i>Return On Equity Ratio</i> Terhadap <i>Return Saham</i> .....	100
	d. Analisis Pengaruh <i>Earning Per Share</i> Terhadap <i>Return Saham</i> .....	101
<b>BAB V</b>	<b>SIMPULAN DAN SARAN</b>	
	A. Simpulan.....	103
	B. Saran .....	104
	DAFTAR PUSTAKA .....	106
	LAMPIRAN.....	112

MERCU BUANA