

DAFTAR ISI

| | |
|--|-----|
| <i>ABSTRACT</i> | i |
| ABSTRAK | ii |
| LEMBAR PENGESAHAN | iii |
| LEMBAR PERNYATAAN | iv |
| KATA PENGANTAR | v |
| DAFTAR ISI | vi |
| DAFTAR TABEL | ix |
| DAFTAR GAMBAR | x |
| DAFTAR LAMPIRAN | xi |
| | |
| BAB I PENDAHULUAN | 1 |
| 1.1 Latar Belakang Penelitian | 1 |
| 1.2 Identifikasi dan Perumusan Masalah Penelitian | 10 |
| 1.2.1 Identifikasi Masalah Penelitian | 10 |
| 1.2.2 Perumusan Masalah Penelitian | 11 |
| 1.3 Batasan Masalah | 11 |
| 1.4 Tujuan dan Manfaat Penelitian | 12 |
| 1.4.1 Tujuan Penelitian | 12 |
| 1.4.2 Manfaat Penelitian | 13 |
| | |
| BAB II KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS | 14 |
| 2.1 Kajian Pustaka | 14 |
| 2.1.1 <i>Arbitrage Pricing Theory</i> | 14 |
| 2.1.2 Makro Ekonomi | 15 |
| 2.1.3 <i>Signaling Theory</i> | 21 |
| 2.1.4 Kinerja Keuangan Perusahaan | 23 |
| 2.1.5 Rasio Profitabilitas | 24 |

| | | |
|--|--|-----------|
| 2.1.6 | Rasio Solvabilitas | 26 |
| 2.1.7 | <i>Return</i> Saham | 28 |
| 2.1.8 | Pasar Modal | 29 |
| 2.2 | Penelitian Terdahulu | 31 |
| 2.3 | Kerangka Pemikiran | 35 |
| 2.4 | Hipotesis | 35 |
| BAB III METODE PENELITIAN | | 39 |
| 3.1 | Jenis Penelitian | 39 |
| 3.2 | Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel | 40 |
| 3.3 | Populasi dan Sampel | 43 |
| 3.3.1 | Populasi | 43 |
| 3.3.2 | Sampel | 43 |
| 3.4 | Jenis dan Sumber Data | 45 |
| 3.5 | Metode Pengumpulan Data | 46 |
| 3.6 | Metode Analisis Data | 47 |
| 3.6.1 | Analisis Deskriptif | 47 |
| 3.6.2 | Analisis Inferensial | 48 |
| 3.7 | Analisis Uji Asumsi Klasik | 49 |
| 3.8 | Analisis Data Panel | 52 |
| 3.8.1 | Model Estimasi Data Panel | 53 |
| 3.8.2 | Pemilihan Model aregresi Data Panel | 55 |
| 3.9 | Uji Hipotesis | 59 |
| BAB IV ANALISA DAN PEMBAHASAN | | 62 |
| 4.1 | Deskripsi Subsektor Konstruksi Bangunan | 62 |
| 4.1.1 | Lingkup dan Bisang Usaha Konstruksi Bangunan | 62 |
| 4.1.2 | Tantangan Bisnis | 63 |
| 4.2 | Analisis Deskriptif Variabel Penelitian | 66 |
| 4.2.1 | Deskripsi Variabel Pertumbuhan Ekonomi (X1) | 66 |
| 4.2.2 | Deskripsi Variabel Inflasi (X2) | 68 |

| | | |
|-----------------------------------|--|-----------|
| 4.2.3 | Deskripsi Variabel nilai Tukar Rupiah (X3) | 69 |
| 4.2.4 | Deskripsi Variabel Tingkat Suku Bunga (X4) | 70 |
| 4.2.5 | Deskripsi Variabel <i>Return On Equity</i> (X5) | 71 |
| 4.2.6 | Deskripsi Variabel <i>Debt to Equity Ratio</i> (X6) | 73 |
| 4.2.7 | Deskripsi Variabel Return Saham (Y) | 74 |
| 4.3 | Statistika Inferensial | 77 |
| 4.3.1 | Uji Asumsi Klasik | 77 |
| 4.3.2 | Analisis Regresi Data Panel | 82 |
| 4.3.2.1 | Pemilihan Model Regresi Data Panel Terbaik | 82 |
| 4.3.2.2 | Hasil Analisis Model Regresi Data Panel | 84 |
| 4.4 | Hasil Pengujian Hipotesis Penelitian | 85 |
| 4.4.1 | Pengujian Model Regresi | 85 |
| 4.4.2 | Pengujian Pengaruh Variabel Bebas Terhadap Variabel Terikat | 86 |
| 4.5 | Pembahasan Hasil Penelitian | 89 |
| BAB V | KESIMPULAN, KETERBATASAN PENELITIAN DAN SARAN | 95 |
| 5.1 | Kesimpulan | 95 |
| 5.2 | Keterbatasan Penelitian | 95 |
| 5.3 | Saran | 96 |
| DAFTAR PUSTAKA | 98 | |
| LAMPIRAN | 104 | |
| DAFTAR RIWAYAT HIDUP | 117 | |