

DAFTAR ISI

| | |
|---|------------|
| ABSTRACT | i |
| ABSTRAK | ii |
| LEMBAR PENGESAHAN | iii |
| LEMBAR PERNYATAAN | iv |
| KATA PENGANTAR | v |
| DAFTAR ISI | vi |
| DAFTAR TABEL | x |
| DAFTAR GAMBAR | xi |
| DAFTAR LAMPIRAN | xii |
| | |
| BAB I PENDAHULUAN | 1 |
| 1.1 Latar Belakang Penelitian | 1 |
| 1.2 Identifikasi, Pembatasan dan Perumusan Masalah | 10 |
| 1.3 Tujuan dan Manfaat Penelitian | 12 |
| 1.3.1 Tujuan Penelitian | 12 |
| 1.3.2 Manfaat Penelitian | 13 |
| | |
| BAB II KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN, DAN HIPOTESIS | 15 |
| 2.1 Kajian Pustaka..... | 15 |
| 2.1.1 Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>) | 15 |
| 2.1.2 Signaling Theory | 16 |
| 2.1.3 Asimetri Informasi | 17 |

| | | |
|----------------|--|-----------|
| 2.1.4 | Model Keseimbangan | 18 |
| 2.1.5 | Harga Saham..... | 22 |
| 2.1.6 | <i>Return</i> Saham..... | 23 |
| 2.1.7 | Faktor – faktor yang Mempengaruhi <i>Return</i> Saham..... | 23 |
| 2.1.8 | Analisis Saham | 24 |
| 2.1.9 | Faktor Ekonomi Makro..... | 25 |
| 2.1.10 | Kinerja Keuangan | 25 |
| 2.1.11 | <i>Current Ratio</i> (CR)..... | 26 |
| 2.1.12 | <i>Debt to Equity Ratio</i> (DER)..... | 27 |
| 2.1.13 | <i>Price Earning Ratio</i> (PER)..... | 27 |
| 2.1.14 | <i>Return On Equity</i> (ROE) | 28 |
| 2.1.15 | <i>Total Asset Turn Over</i> (TATO) | 29 |
| 2.1.16 | Inflasi | 29 |
| 2.1.17 | Nilai Tukar (Kurs) | 30 |
| 2.2 | Penelitian Terdahulu | 31 |
| 2.3 | Kerangka Pemikiran..... | 34 |
| 2.4 | Pengembangan Hipotesis | 35 |
| BAB III | METODE PENELITIAN | 42 |
| 3.1 | Jenis Penelitian..... | 42 |
| 3.2 | Definisi Variabel dan Operasional Variabel | 42 |
| 3.2.1 | Definisi Variabel..... | 42 |
| 3.2.2 | Operasional Variabel | 46 |
| 3.3 | Populasi dan Sampel Penelitian | 47 |
| 3.3.1 | Populasi | 47 |
| 3.3.2 | Sampel | 47 |
| 3.4 | Jenis dan Sumber Data..... | 48 |
| 3.5 | Metode Pengumpulan Data | 49 |

| | | |
|--|---|-----------|
| 3.6 | Metode Analisis Data..... | 49 |
| 3.6.1. | Analisis Statistik Deskriptif..... | 50 |
| 3.6.2. | Analisis Statistik Inferensial..... | 51 |
| 3.6.3. | Model Data Panel Terbaik..... | 52 |
| 3.6.4. | Pengujian Model Regresi..... | 61 |
| 3.6.5. | Kerangka Model Regresi Data Panel..... | 64 |
| BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN..... | | 66 |
| 4.1 | Deskripsi Industri Pertambangan..... | 66 |
| 4.1.1 | Sejarah Industri..... | 66 |
| 4.1.2 | Lingkup dan Bidang Usaha..... | 69 |
| 4.1.3 | Sumber Daya..... | 72 |
| 4.1.4 | Tantangan Bisnis..... | 77 |
| 4.1.5 | Kegiatan Usaha dan Fungsi Bisnis..... | 78 |
| 4.2 | Hasil Penelitian..... | 80 |
| 4.2.1 | Statistik Deskriptif Penelitian..... | 80 |
| 4.2.2 | Model Regresi Data Panel Terbaik Penelitian..... | 93 |
| 4.2.3 | Pemilihan Model Regresi Data Panel Penelitian..... | 95 |
| 4.2.4 | Pengujian Asumsi Klasik..... | 97 |
| 4.2.5 | Analisis Regresi Data Panel..... | 99 |
| 4.2.6 | Pengujian Hipotesis Penelitian..... | 102 |
| 4.3 | Pembahasan Hasil Penelitian..... | 105 |
| 4.3.1 | Pengaruh <i>Current Ratio</i> (CR) Terhadap <i>Return Saham</i> | 106 |
| 4.3.2 | Pengaruh <i>Debt to Equity Ratio</i> (DER) Terhadap <i>Return Saham</i> | 107 |
| 4.3.3 | Pengaruh <i>Price Earning Ratio</i> (PER) Terhadap <i>Return Saham</i> | 108 |
| 4.3.4 | Pengaruh <i>Return on Equity</i> (ROE) Terhadap <i>Return Saham</i> | 109 |

| | | |
|--------------|--|------------|
| 4.3.5 | Pengaruh <i>Total Assets Turn Over</i> (TATO) Terhadap <i>Return Saham</i> | 110 |
| 4.3.6 | Pengaruh Inflasi Terhadap <i>Return Saham</i> | 111 |
| 4.3.7 | Pengaruh Kurs Terhadap <i>Return Saham</i> | 112 |
| BAB V | KESIMPULAN DAN SARAN | 113 |
| 5.1 | Kesimpulan | 113 |
| 5.2 | Saran | 114 |
| | DAFTAR PUSTAKA | 117 |
| | LAMPIRAN | 126 |
| | DAFTAR RIWAYAT HIDUP | 144 |

