

DAFTAR ISI

ABSTRACT	i
ABSTRAK	ii
LEMBAR PENGESAHAN	iii
LEMBAR PERNYATAAN	iv
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR LAMPIRAN	xii
BAB I. PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang Penelitian	1
1.2 Identifikasi, Batasan dan Perumusan Masalah	6
1.2.1 Identifikasi Masalah	6
1.2.2 Batasan Masalah	6
1.2.3 Rumusan Masalah	7
1.3 Maksud dan Tujuan Penelitian	7
1.3.1 Maksud Penelitian	7
1.3.2 Tujuan Penelitian	8
1.4 Kegunaan Penelitian	8
1.4.1 Manfaat Penelitian	8
1.4.2 Kegunaan Penelitian	9
BAB II. KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN, DAN HIPOTESIS	
2.1 Kajian Teori	10
2.1.1 Teori <i>Asset Pricing Model</i>	10
2.1.2 Teori Persinyalan (<i>Signalling Theory</i>)	14

2.1.3 Saham.....	15
2.1.4 Harga Saham.....	17
2.1.5 Resiko Investasi Saham	20
2.1.6 Nilai Tukar Rupiah/Dollar AS	20
2.1.3 Harga Batubata.....	22
2.1.3 Inflasi.....	22
2.1.9 <i>Debt to Equity Ratio</i> (DER).....	24
2.1.10 <i>Return on Equity</i> (ROE).....	25
2.2 Penelitian Terdahulu	26
2.3 Kerangka Pemikiran	34
2.3 Hipotesis.....	34
BAB III. METODE PENELITIAN	
3.1. Jenis dan Desain Penelitian.....	39
3.2. Variabel Penelitian.....	39
3.2.1. Definisi Konsep	39
3.2.2. Definisi Operasional	40
3.3. Populasi dan Sampel Penelitian.....	41
3.4. Jenis dan Sumber Data.....	42
3.5. Metode Pengumpulan Data.....	42
3.6. Metode Analisis Data.....	42
3.6.1. Pengujian Model.....	45
3.6.2. Uji Asumsi Regresi Data Panel	47
3.6.3. Model Regresi Data Panel	48
BAB IV. HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	
4.1. Deskripsi Perusahaan	51
4.1.1. Sejarah Pertambangan Batubara di Indonesia.....	51
4.1.2. Ruang Lingkup Pertambangan Batubara	53
4.1.3. Tantangan Bisnis.....	54
4.1.4. Sumber Daya.....	54
4.1.5. Proses Kegiatan Bisnis.....	56

4.2. Analisis Hasil Penelitian	56
4.2.1. Statistik Deskriptif	56
4.2.2. Pemilihan Model Regresi Data Panel	58
4.2.3. Pengujian Struktur Varians-Kovarians	68
4.2.4. Hasil Estimasi Model <i>Random Effect</i> dengan Koreksi <i>White Cross Section</i>	68
4.2.5. Pengujian Hipotesis	69
4.3. Pembahasan Hasil Penelitian	71
4.3.1. Pengaruh Nilai Tukar Rupiah/USD terhadap Harga Saham Subsektor Pertambangan Batubara	71
4.3.2. Pengaruh Harga Batubara Acuan (HBA) terhadap Harga Saham Subsektor Pertambangan Batubara	72
4.3.3. Pengaruh Inflasi terhadap Harga Saham Subsektor Pertambangan Batubara	73
4.3.4. Pengaruh DER terhadap Harga Saham Subsektor Pertambangan Batubara	75
4.3.5. Pengaruh ROE terhadap Harga Saham Subsektor Pertambangan Batubara	76
4.3.6. Implikasi Manajerial	77
BAB V. KESIMPULAN DAN SARAN	79
5.1. Kesimpulan	80
5.2. Keterbatasan penelitian	80
5.3. Saran	80
DAFTAR PUSTAKA	81
LAMPIRAN	86