

DAFTAR ISI

| | |
|---|------------|
| SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI | i |
| LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI | ii |
| ABSTRAK..... | iii |
| KATA PENGANTAR..... | v |
| DAFTAR ISI..... | vii |
| DAFTAR TABEL | x |
| DAFTAR GAMBAR..... | xi |
| DAFTAR LAMPIRAN..... | xii |
| BAB I PENDAHULUAN..... | 1 |
| A.Latar Belakang Penelitian..... | 1 |
| B.Rumusan Masalah Penelitian..... | 9 |
| C.Tujuan dan Kontribusi Penelitian | 10 |
| 1. Tujuan Penelitian | 10 |
| 2. Kontribusi Penelitian | 10 |
| BAB II KAJIAN PUSTAKA, RERANGKA KONSEPTUAL DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS..... | 12 |
| A. Kajian Pustaka..... | 12 |
| 1. Pasar Modal..... | 12 |
| 2. Saham..... | 13 |
| 3. Harga Saham | 15 |
| 4. Teori Sinyal..... | 17 |
| 5. Asimetrik Informasi..... | 19 |
| 6. Analisis Rasio Keuangan | 19 |
| 7. Penelitian Terdahulu | 26 |

| | |
|---|-----------|
| B. Rerangka Konseptual dan Pengembangan Hipotesis | 32 |
| 1. Rerangka Konseptual | 32 |
| 2. Pengembangan Hipotesis | 33 |
| BAB III METODE PENELITIAN | 36 |
| A. Waktu dan Tempat Penelitian | 36 |
| B. Desain Penelitian | 36 |
| C. Definisi dan Operasionalisasi Variabel | 37 |
| 1. Definisi Variabel | 37 |
| D. Populasi dan Sampel Penelitian | 39 |
| 1. Populasi Penelitian | 39 |
| 2. Sampel Penelitian | 39 |
| E. Teknik Pengumpulan Data | 40 |
| F. Metode Analisis Data | 41 |
| 1. Uji Statistik Deskriptif | 42 |
| 2. Uji Stasioneritas | 42 |
| G. Metode Estimasi Model Regresi Data Panel | 43 |
| 1. <i>Common Effect</i> | 43 |
| 2. <i>Fixed Effect</i> | 45 |
| 3. <i>Random Effect</i> | 47 |
| H. Pemilihan Model Regresi Data Panel Terbaik | 48 |
| 1. <i>Uji Chow</i> | 48 |
| 2. <i>Uji Hausman</i> | 49 |
| 3. <i>Uji Langrange Multiple</i> | 50 |
| I. Uji Kelayakan Model | 51 |
| 1. Koefisien Determinasi (R^2) | 51 |

| | |
|---|-----------|
| 2. Uji Signifikasi Simultan (F) | 51 |
| J. Pengujian Hipotesis | 52 |
| 1. Uji t | 53 |
| BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN..... | 54 |
| A. Gambaran umum industri sub sektor batu bara..... | 54 |
| B. Uji Statistik Deskriptif..... | 55 |
| C. Uji Stationer..... | 59 |
| D. Pemilihan Model Regresi Data Panel Terbaik..... | 60 |
| E. Hasil Uji Model Regresi Data Panel..... | 60 |
| a) Koefisien Determinasi (R^2)..... | 61 |
| b) Uji Signifikasi Simultan (Uji F)..... | 62 |
| F. Hasil uji pengaruh variabel bebas terhadap variabel terikat..... | 62 |
| a) Koefisien Regresi..... | 62 |
| b) Uji t..... | 63 |
| BAB V KESIMPULAN DAN SARAN..... | 68 |
| A. Kesimpulan..... | 68 |
| B. Saran..... | 70 |
| DAFTAR PUSTAKA..... | 72 |
| LAMPIRAN | |