

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN	ii
HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS	iii
KATA PENGANTAR	iv
HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN AKADEMIS	vi
ABSTRAK	vii
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Gambaran Umum Objek Penelitian.....	1
1.2 Latar Belakang Penelitian.....	3
1.3 Rumusan Masalah	9
1.4 Tujuan Penelitian.....	10
1.5 Kegunaan Penelitian	11
1.6 Sistematika Penulisan.....	11
BAB II TINJAUAN PUSTAKA DAN LINGKUP PENELITIAN	13
2.1 Tinjauan Pustaka Penelitian	13
2.1.1 Investasi	13
2.1.2 Pasar Modal.....	15
2.1.3 Saham.....	17
2.1.4 Teori Sinyal (<i>Signaling Theory</i>)	19
2.1.5 Laporan Keuangan	20
2.1.6 <i>Return</i> Saham.....	22
2.1.7 Tobin's Q	23
2.1.8 Makroekonomi	24
2.2 Penelitian Terdahulu.....	28
2.2.1 Penelitian – Penelitian Terdahulu	28
2.2.2 Persamaan dan Perbedaan dengan Penelitian Sebelumnya..	35
2.3 Kerangka Pemikiran	37

2.3.1 Pengaruh Tobin's Q Terhadap <i>Return</i> Saham	38
2.3.2 Pengaruh Inflasi Terhadap <i>Return</i> Saham	38
2.3.3 Pengaruh Suku bunga Terhadap <i>Return</i> Saham.....	39
2.3.4 Pengaruh Nilai Tukar Terhadap <i>Return</i> Saham	39
2.4 Hipotesis Penelitian	40
2.5 Ruang Lingkup Penelitian	41
2.5.1 Variabel dan Sub Variabel Penelitian.....	41
2.5.2 Lokasi dan Objek Penelitian.....	41
2.5.3 Waktu dan Periode Penelitian	41
BAB III METODOLOGI PENELITIAN.....	42
3.1 Jenis Penelitian	42
3.2 Variabel Operasional	42
3.2.1 Variabel Independen	43
3.2.2 Variabel Dependen.....	45
3.3 Tahapan Penelitian	47
3.4 Populasi dan Sampel.....	48
3.4.1 Populasi.....	48
3.4.2 Sampel.....	49
3.5 Pengumpulan Data.....	50
3.5.1 Jenis dan Sumber Data.....	50
3.5.2 Metode Pengumpulan Data.....	51
3.6 Teknik Analisis Data	51
3.6.1 Statistik Deskriptif	51
3.6.2 Analisis Regresi Data Panel	51
3.6.3 Pemilihan Model Regresi Data Panel	52
3.6.4 Uji Hipotesis	56
BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN	59
4.1 Analisis Statistik Deskriptif.....	59
4.1.1 Tobin's Q	60
4.1.2 Inflasi	63
4.1.3 Suku Bunga	64
4.1.4 Nilai Tukar	65

4.1.5	<i>Return Saham</i>	66
4.2	Analisis Regresi Data Panel	67
4.2.1	Pemilihan Model Regresi Data Panel	67
4.2.2	Persamaan Regresi Data Panel	70
4.3	Pengujian Hipotesis	72
4.3.1	Uji Simultan (Uji F)	72
4.3.2	Uji Parsial (Uji T)	72
4.3.3	Uji Koefisien Determinan (R^2)	73
4.4	Analisis dan Pembahasan	74
4.4.1	Pengaruh Tobin's Q terhadap <i>Return Saham</i>	74
4.4.2	Pengaruh Inflasi terhadap <i>Return Saham</i>	74
4.4.3	Pengaruh Suku Bunga terhadap <i>Return Saham</i>	75
4.4.4	Pengaruh Nilai Tukar terhadap <i>Return Saham</i>	76
BAB V	KESIMPULAN DAN SARAN	77
5.1	Kesimpulan	77
5.2	Saran	78
5.5.1	Aspek Teoritis	78
5.5.2	Aspek Praktis	79
	DAFTAR PUSTAKA	80
	LAMPIRAN	83