

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
HALAMAN PERNYATAAN	iii
KATA PENGANTAR	iv
HALAMAN PERSEMBAHAN	vi
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiii
DAFTAR SINGKATAN	xiv
INTISARI.....	xv
ABSTRACT.....	xvi
 BAB I PENDAHULUAN.....	 1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	4
1.3 Pertanyaan Penelitian	12
1.4 Tujuan Penelitian.....	13
1.5 Motivasi Penelitian.....	14
1.6 Manfaat Penelitian.....	17
1.7 Ruang Lingkup dan Batasan Penelitian.....	18
1.8 Sistematika Penulisan.....	18
 BAB II LANDASAN TEORI DAN TINJAUAN PUSTAKA.....	 20
2.1 Landasan Teori	20
2.1.1 Hipotesis Pasar Efisien	20
2.1.2 Teori Sinyal.....	22
2.1.3 Saham.....	24
2.1.4 Kinerja Perusahaan	25

2.1.5 Harga Gas Alam.....	26
2.1.6 Harga Minyak Dunia	27
2.1.7 Harga Batubara	27
2.2 Penelitian Terdahulu.....	28
2.3 Pengembangan Hipotesis	32
2.3.1 Pengaruh Harga Gas Alam terhadap Harga Saham Perusahaan.....	32
2.3.2 Pengaruh Harga Minyak Dunia terhadap Harga Saham Perusahaan....	34
2.3.3 Pengaruh Harga Batubara terhadap Harga Saham Perusahaan	35
2.3.4 Pengaruh Likuiditas terhadap Harga Saham Perusahaan	36
2.3.5 Pengaruh Solvabilitas terhadap Harga Saham Perusahaan.....	37
2.3.6 Pengaruh Profitabilitas terhadap Harga Saham Perusahaan	38
2.4 Kerangka Penelitian	40
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	43
3.1 Desain Penelitian	43
3.2 Definisi Operasional Variabel	44
3.2.1 Variabel Dependen	44
3.2.2 Variabel Independen	45
3.2.3 Variabel Kontrol	48
3.3 Populasi dan Sampel	50
3.4 Teknik Pengumpulan Data	51
3.5 Teknik Analisis Data	51
3.5.1 Analisis Statistik Deskriptif.....	54
3.5.2 Pengujian Pendekatan Estimasi Model Regresi Data Panel	54
3.5.3 Uji Asumsi Klasik.....	57
3.5.4 Uji Hipotesis	59
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	62
4.1 Deskripsi Data	62
4.2 Analisis Statistik Deskriptif.....	66
4.3 Estimasi Model Regresi Data Panel	67

4.3.1 Uji Chow	67
4.3.2 Uji Hausman	68
4.4 Uji Asumsi Klasik	69
4.4.1 Uji Multikolinearitas	69
4.4.2 Uji Heteroskedastisitas	72
4.5 Uji Hipotesis	73
4.5.1 Uji <i>Goodness of Fit</i>	73
4.5.2 Uji t (Uji Parsial)	74
4.5.3 Uji Koefisien Determinasi	76
4.6 Pembahasan	77
4.6.1 Pengaruh Harga Gas Alam terhadap Harga Saham Energi	78
4.6.2 Pengaruh Harga Minyak Dunia terhadap Harga Saham Energi	80
4.6.3 Pengaruh Harga Batubara terhadap Harga Saham Energi	83
4.6.4 Pengaruh Likuiditas terhadap Harga Saham Energi	85
4.6.5 Pengaruh Solvabilitas terhadap Harga Saham Energi	86
4.6.6 Pengaruh Profitabilitas terhadap Harga Saham Energi	87
BAB V KESIMPULAN	89
5.1 Kesimpulan	89
5.2 Keterbatasan dan Saran Untuk Penelitian Selanjutnya	91
5.3 Implikasi	91