

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
HALAMAN PERNYATAAN.....	iii
KATA PENGANTAR.....	iv
HALAMAN PERSEMBAHAN	vi
DAFTAR ISI.....	vii
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR.....	xii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiii
INTISARI	xiv
<i>ABSTRACT</i>	xv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Rumusan Masalah.....	8
1.3 Pertanyaan Penelitian	8
1.4 Tujuan Penelitian	9
1.5 Manfaat Penelitian.....	9
1.6 Ruang Lingkup dan Batasan Penelitian.....	10
1.7 Sistematika Penulisan	10
BAB II LANDASAN TEORI	12
2.1 Landasan Teori	12
2.1.1 Harga Saham	12
2.1.2 Laporan Keuangan	15
2.1.3 Analisis Laporan Keuangan dengan Rasio Keuangan	16
2.1.4 <i>Signaling Theory</i>	18
2.2 Tinjauan Pustaka.....	20
2.3 Pengembangan Hipotesis.....	24
2.3.1 Dampak Harga Batubara Acuan terhadap Harga Saham Perusahaan Sektor Energi yang Terdaftar dalam Bursa Efek Indonesia.....	24

2.3.2	Dampak Harga Minyak Mentah <i>West Texas Intermediate</i> terhadap Harga Saham Perusahaan Sektor Energi yang Terdaftar dalam Bursa Efek Indonesia.....	25
2.3.3	Dampak Volume Transaksi Perdagangan Saham terhadap Harga Saham Perusahaan Sektor Energi yang Terdaftar dalam Bursa Efek Indonesia	27
2.3.4	Dampak <i>Return on Assets</i> terhadap Harga Saham Perusahaan Sektor Energi yang Terdaftar dalam Bursa Efek Indonesia	28
2.3.5	Dampak <i>Net Profit Margin</i> terhadap Harga Saham Perusahaan Sektor Energi yang Terdaftar dalam Bursa Efek Indonesia.....	29
2.3.6	Dampak <i>Inventory Turnover</i> terhadap Harga Saham Perusahaan Sektor Energi yang Terdaftar dalam Bursa Efek Indonesia.....	30
2.4	Rerangka Konseptual.....	31
BAB III METODE PENELITIAN		32
3.1	Desain Penelitian	32
3.2	Populasi dan Sampel.....	32
3.3	Teknik Pengumpulan Data	36
3.4	Definisi Variabel Operasional	37
3.4.1	Variabel Dependen.....	37
3.4.2	Variabel Independen	37
3.4.2.1	Harga Batubara Acuan (HBA).....	38
3.4.2.2	Harga Minyak Bumi West Texas Intermediate (WTI)	39
3.4.2.3	Volume Transaksi Perdagangan Saham.....	39
3.4.2.4	Analisis Rasio	40
3.5	Teknik Analisis Data	41
3.5.1	Model Penelitian	41
3.5.2	Analisis Statistik Deskriptif	43
3.5.3	Pengujian Pendekatan Estimasi Model Regresi Data Panel	44
3.5.4	Uji Asumsi Klasik.....	46
3.5.4.1	Uji Normalitas	46
3.5.4.2	Uji Multikolinearitas	47
3.5.4.3	Uji Heteroskedastisitas.....	47
3.5.4.4	Uji Autokorelasi	47
3.5.5	Pengujian Hipotesis.....	48

3.5.5.1 Uji F	48
3.5.5.2 Uji t	48
3.5.5.3 Uji Koefisien Determinasi	48
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	50
4.1 Deskripsi Data	50
4.2 Hasil Penelitian.....	50
4.2.1 Analisis Statistik Deskriptif	50
4.2.2 Estimasi Model Regresi Data Panel.....	51
4.2.2.1 Uji Chow	51
4.2.2.2 Uji Hausman	52
4.2.3 Uji Asumsi Klasik.....	53
4.2.3.1 Uji Multikolinearitas	53
4.2.3.2 Uji Heteroskedastisitas	56
4.2.3.3 Uji Autokorelasi	57
4.2.4 Uji Hipotesis	57
4.2.4.1 Uji F	57
4.2.4.2 Uji t	58
4.2.4.3 Uji Koefisien Determinasi.....	60
4.3 Pembahasan	61
4.3.1 Pengaruh Harga Batubara Acuan Terhadap Harga Saham pada Perusahaan Sektor Energi yang Terdaftar di BEI	61
4.3.2 Pengaruh Minyak Bumi <i>West Texas Intermediate</i> Terhadap Harga Saham pada Perusahaan Sektor Energi yang Terdaftar di BEI.....	62
4.3.3 Pengaruh Volume Transaksi Perdagangan Saham Terhadap Harga Saham pada Perusahaan Sektor Energi yang Terdaftar di BEI.....	63
4.3.4 Pengaruh <i>Return on Assets</i> Terhadap Harga Saham pada Perusahaan Sektor Energi yang Terdaftar di BEI	64
4.3.5 Pengaruh <i>Net Profit Margin</i> Terhadap Harga Saham pada Perusahaan Sektor Energi yang Terdaftar di BEI	65
4.3.6 Pengaruh <i>Inventory Turnover</i> Terhadap Harga Saham pada Perusahaan Sektor Energi yang Terdaftar di BEI	66
BAB V KESIMPULAN	67
5.1 Kesimpulan.....	67
5.2 Keterbatasan Penelitian	68

5.3 Saran	69
5.4 Implikasi	69
DAFTAR PUSTAKA	71
LAMPIRAN.....	77

DAFTAR TABEL

Tabel 3.1 Jumlah Sampel Penelitian	33
Tabel 3.2 Daftar Sampel Perusahaan Sektor Energi	34
Tabel 4.1 Hasil Analisis Statistik	50
Tabel 4.2 Hasil Uji Chow	51
Tabel 4.3 Hasil Uji Hausman	52
Tabel 4.4 Hasil Uji Multikolinearitas	53
Tabel 4.5 Hasil Uji Multikolinearitas ke-2	54
Tabel 4. 6 Hasil Uji Multikolinearitas ke-3	55
Tabel 4.7 Hasil Uji Heteroskedastisitas	56
Tabel 4.8 Hasil Uji Autokorelasi	57
Tabel 4.9 Hasil Uji F	57
Tabel 4.10 Hasil Uji t	58
Tabel 4.11 Hasil Uji Koefisien Determinasi	60

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Jumlah Investor Pasar Modal Indonesia.....	5
Gambar 2.1 Rerangka Konseptual	31

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Harga Batubara Acuan dan Harga Minyak Dunia WTI	77
Lampiran 2. Volume Transaksi Perdagangan Saham	78
Lampiran 3. <i>Return on Assets</i>	80
Lampiran 4. <i>Net Profit Margin</i>	81
Lampiran 5. <i>Inventory Turnover</i>	83
Lampiran 6. Harga Saham.....	84
Lampiran 7. Hasil Uji Analisis Deskriptif	85
Lampiran 8. Hasil Uji Chow	86
Lampiran 9. Hasil Uji Hausman.....	87
Lampiran 10. Hasil Uji Hipotesis	88