

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN PEMBIMBING	ii
HALAMAN PENGESAHAN	iii
HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI	iv
ABSTRAK	v
HALAMAN MOTTO	vi
HALAMAN PERSEMBAHAN	vii
PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB LATIN	viii
KATA PENGANTAR	ix
DAFTAR ISI	xii
DAFTAR TABEL	xv
DAFTAR GAMBAR	xvii

BAB I : PENDAHULUAN

A. Latar Belakang Masalah	1
B. Rumusan Masalah.....	9
C. Tujuan Penelitian	9
D. Manfaat Penelitian	10
E. Sistematika Penulisan	11

BAB II : LANDASAN TEORI

A. Deskripsi Teori	13
1. Investasi	13
2. Teori Random Walk	14
3. Pasar Modal Syariah	16
4. <i>Jakarta Islamic Index</i>	21
5. Saham Sebagai Pilihan Investasi	23
a. Saham	23
b. Indeks Harga Saham	26
6. Laporan Keuangan	27
7. Analisis Laporan Keuangan	29
8. <i>Debt to Asset Rasio</i>	32
9. <i>Net Profit Margin</i>	33
10. <i>Price to Book Value</i>	35
11. <i>Economic Value Added</i>	36
B. Penelitian Terdahulu	38
C. Kerangka Berfikir	48
D. Hipotesis	52

BAB III : METODE PENELITIAN

A. Jenis dan Pendekatan	54
1. Jenis Penelitian	54
2. Pendekatan Penelitian	54
B. <i>Setting</i> Penelitian	54
1. Lokasi Penelitian	54
2. Waktu Penelitian	55
C. Populasi dan Sampel	55
1. Populasi	55
2. Sampel	56
D. Desain dan Definisi Operasional Variabel.....	59
1. Desain Variabel	59
2. Definisi Operasional Variabel.....	60
E. Uji Asumsi Klasik.....	61
1. Uji Normalitas	61
2. Uji Multikolonieritas	62
3. Uji Autokorelasi	63
4. Uji Heteroskedastesitas	64
F. Teknik Pengumpulan Data.....	64
G. Sumber Data	65
H. Teknik Analisis	66
1. Analisis Regresi Data Panel	66
2. Analisis Determinasi R^2	68
3. Uji Statistik t	69
4. Uji Statistik F	70

BAB IV : HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

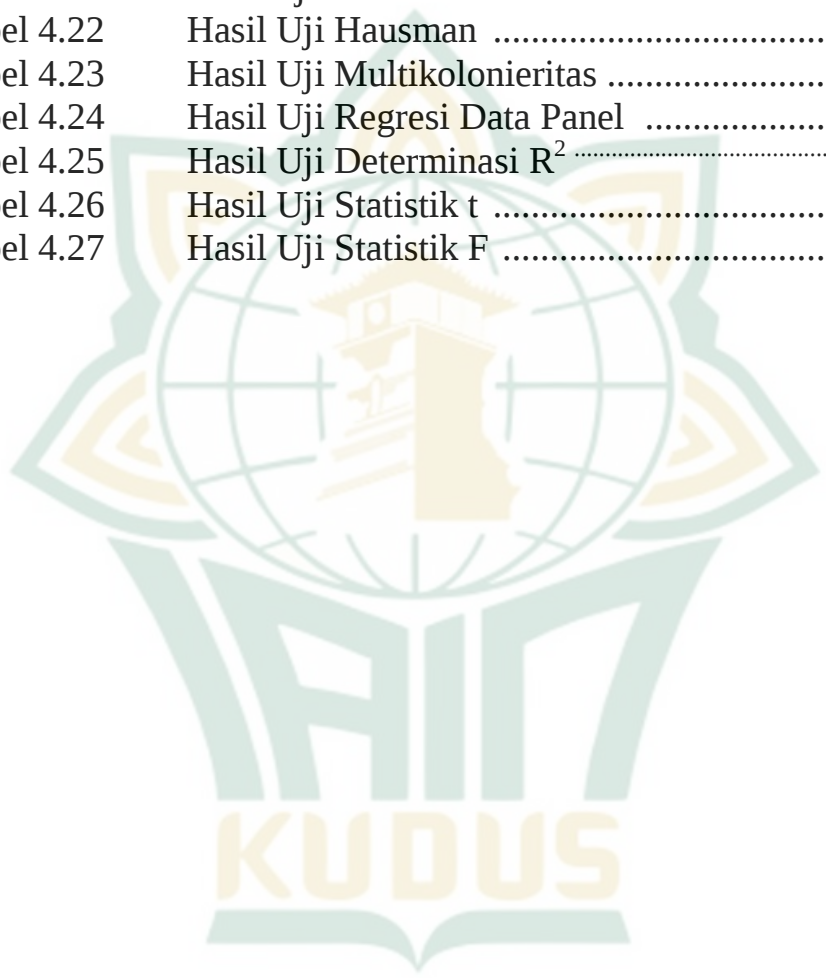
A. Hasil Penelitian	71
1. Gambaran Obyek Penelitian.....	71
a. ADRO	72
b. AKRA	74
c. ASII	77
d. BSDE	79
e. ICBP	81
f. INCO	84
g. INDF	87
h. LPKR	89
i. PGAS	92
j. PTPP	95
k. PWON	97

l. SMGR	99
m. SMRA	101
n. TLKM	104
o. UNTR	107
p. UNVR	109
q. WSKT	111
2. Analisis Data	114
2.1 Analisis Statistik Deskriptif	114
2.2 Pemilihan Model Estimasi	116
1. Uji Chow	117
2. Uji Hausman	118
2.3 Uji Asumsi Klasik	119
a. Uji Normalitas	119
b. Uji Multikololinieritas	120
c. Uji Heteroskedastesitas	121
2.4 Uji Hipotesis	122
a. Analisis Regresi Data Panel	122
b. Analisis Determinasi R^2	125
c. Uji Statistik t	125
d. Uji Statistik F	129
B. Pembahasan	130
1. Pembahasan Secara Parsial	130
a. Pengaruh <i>Debt to Aset Ratio</i> Terhadap Harga Saham	130
b. Pengaruh <i>Net Profit Margin</i> Terhadap Harga Saham	132
c. Pengaruh <i>Price to Book Value</i> Terhadap Harga Saham	133
d. Pengaruh <i>Economic Value Added</i> Terhadap Harga	134
2. Pembahasan Secara Simultan	135
BAB V : PENUTUP	
A. Simpulan	136
B. Saran	137
DAFTAR PUSTAKA	
LAMPIRAN-LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1	Rasio dan harga saham perusahaan Telkomunikasi Indonesia Tbk.....	6
Tabel 2.1	Penelitian Terdahulu	38
Tabel 3.1	Populasi Penelitian	55
Tabel 3.2	Kriteria Proses Seleksi Sampel Penelitian	57
Tabel 3.3	Sampel Penelitian.....	58
Tabel 3.4	Definisi Operasional	60
Tabel 4.1	Rasio DAR, NPM, PBV dan EVA PT ADRO 2015-2017	74
Tabel 4.2	Rasio DAR, NPM, PBV dan EVA PT AKRA 2015-2017	76
Tabel 4.3	Rasio DAR, NPM, PBV dan EVA PT ASII 2015-2017	78
Tabel 4.4	Rasio DAR, NPM, PBV dan EVA PT BSDE 2015-2017	81
Tabel 4.5	Rasio DAR, NPM, PBV dan EVA PT ICBP 2015-2017	83
Tabel 4.6	Rasio DAR, NPM, PBV dan EVA PT INCO 2015-2017	86
Tabel 4.7	Rasio DAR, NPM, PBV dan EVA PT INDF 2015-2017	89
Tabel 4.8	Rasio DAR, NPM, PBV dan EVA PT LPKR 2015-2017	91
Tabel 4.9	Rasio DAR, NPM, PBV dan EVA PT PGAS 2015-2017	94
Tabel 4.10	Rasio DAR, NPM, PBV dan EVA PT PTPP 2015-2017	96
Tabel 4.11	Rasio DAR, NPM, PBV dan EVA PT PWON 2015-2017	98
Tabel 4.12	Rasio DAR, NPM, PBV dan EVA PT SMGR 2015-2017	101
Tabel 4.13	Rasio DAR, NPM, PBV dan EVA PT SMRA 2015-2017	103
Tabel 4.14	Rasio DAR, NPM, PBV dan EVA PT TLKM 2015-2017	106
Tabel 4.15	Rasio DAR, NPM, PBV dan EVA PT UNTR 2015-2017	108

Tabel 4.16	Rasio DAR, NPM, PBV dan EVA PT UNVR 2015-2017	111
Tabel 4.17	Rasio DAR, NPM, PBV dan EVA PT WSKT 2015-2017	113
Tabel 4.18	Hasil statistik deskriptif sebelum di LN	114
Tabel 4.19	Hasil statistik deskriptif setelah di LN	115
Tabel 4.20	Perbandingan model estimasi	116
Tabel 4.21	hasil Uji Chow	118
Tabel 4.22	Hasil Uji Hausman	119
Tabel 4.23	Hasil Uji Multikolonieritas	121
Tabel 4.24	Hasil Uji Regresi Data Panel	123
Tabel 4.25	Hasil Uji Determinasi R ²	125
Tabel 4.26	Hasil Uji Statistik t	126
Tabel 4.27	Hasil Uji Statistik F	129



DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Berfikir	52
Gambar 4.1 Harga Saham PT ADRO 2015-2017	73
Gambar 4.2 Harga Saham PT AKRA 2015-2017	75
Gambar 4.3 Harga Saham PT ASII 2015-2017	78
Gambar 4.4 Harga Saham PT BSDE 2015-2017	80
Gambar 4.5 Harga Saham PT ICBP 2015-2017	83
Gambar 4.6 Harga Saham PT INCO 2015-2017	85
Gambar 4.7 Harga Saham PT INDF 2015-2017	88
Gambar 4.8 Harga Saham PT LPKR 2015-2017	91
Gambar 4.9 Harga Saham PT PGAS 2015-2017	94
Gambar 4.10 Harga Saham PT PTPP 2015-2017	96
Gambar 4.11 Harga Saham PT PWON 2015-2017	98
Gambar 4.12 Harga Saham PT SMGR 2015-2017	100
Gambar 4.13 Harga Saham PT SMRA 2015-2017	103
Gambar 4.14 Harga Saham PT TLKM 2015-2017	106
Gambar 4.15 Harga Saham PT UNTR 2015-2017	108
Gambar 4.16 Harga Saham PT UNVR 2015-2017	110
Gambar 4.17 Harga Saham PT WSKT 2015-2017	112
Gambar 4.18 Hasil Uji Normalitas	120
Gambar 4.19 Hasil Uji Heteroskedastisitas	122