

## DAFTAR ISI

|                                               |            |
|-----------------------------------------------|------------|
| <b>HALAMAN JUDUL .....</b>                    | <b>i</b>   |
| <b>NOTA PERSETUJUAN PEMBIMBING .....</b>      | <b>ii</b>  |
| <b>PENGESAHAN MAJELIS PENGUJI UJIAN</b>       |            |
| <b>MUNAQOSYAH .....</b>                       | <b>iii</b> |
| <b>PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI .....</b>      | <b>iv</b>  |
| <b>ABSTRAK .....</b>                          | <b>v</b>   |
| <b>MOTTO .....</b>                            | <b>vi</b>  |
| <b>PERSEMBAHAN .....</b>                      | <b>vii</b> |
| <b>PEDOMAN TRANSILTERASI ARAB-LATIN .....</b> | <b>ix</b>  |
| <b>KATA PENGANTAR .....</b>                   | <b>x</b>   |
| <b>DAFTAR ISI .....</b>                       | <b>xii</b> |
| <b>DAFTAR GRAFIK .....</b>                    | <b>xiv</b> |
| <b>DAFTAR GAMBAR .....</b>                    | <b>xv</b>  |
| <b>DAFTAR TABEL .....</b>                     | <b>xvi</b> |
| <b>BAB I PENDAHULUAN</b>                      |            |
| A. Latar Belakang .....                       | 1          |
| B. Rumusan Masalah .....                      | 16         |
| C. Tujuan Penelitian .....                    | 17         |
| D. Manfaat Penelitian .....                   | 17         |
| E. Sistematika Penulisan .....                | 17         |
| <b>BAB II LANDASAN TEORI</b>                  |            |
| A. Deskripsi Teori .....                      | 20         |
| 1. Teori Sinyal .....                         | 20         |
| 2. Saham .....                                | 22         |
| a. Pengertian Saham .....                     | 22         |
| b. Jenis-jenis Saham .....                    | 23         |
| 3. Harga Saham .....                          | 26         |
| a. Pengertian Harga Saham .....               | 26         |
| b. Macam-macam Harga Saham .....              | 26         |
| c. Penilaian Harga Saham .....                | 27         |
| d. Analisis Harga Saham .....                 | 28         |
| 4. Pasar Modal .....                          | 29         |
| a. Pengertian Pasar Modal .....               | 29         |
| b. Jenis-jenis Pasar Modal .....              | 30         |
| c. Manfaat Pasar Modal .....                  | 31         |
| 5. JII ( <i>Jakarta Islamic Index</i> ) ..... | 33         |
| 6. Rasio Likuiditas .....                     | 36         |

|                               |    |
|-------------------------------|----|
| 7. Rasio Solvabilitas.....    | 39 |
| 8. Rasio Profitabilitas ..... | 42 |
| B. Penelitian Terdahulu ..... | 43 |
| C. Kerangka Berpikir .....    | 47 |
| D. Hipotesis .....            | 49 |

### **BAB III METODE PENELITIAN**

|                                                 |    |
|-------------------------------------------------|----|
| A. Jenis dan Pendekatan Penelitian .....        | 54 |
| B. Populasi dan Sampel.....                     | 54 |
| C. Identifikasi Variabel .....                  | 57 |
| D. Variabel Operasional .....                   | 58 |
| E. Teknik Pengumpulan Data .....                | 60 |
| F. Teknik Analisis Data .....                   | 61 |
| 1. Statistik Deskriptif .....                   | 63 |
| 2. Analisis Regresi Data Panel .....            | 63 |
| 3. Penentuan Estimasi Data Panel.....           | 64 |
| 4. Pemilihan Model Data Panel.....              | 64 |
| 5. Pengujian Hipotesis Regresi Data Panel ..... | 66 |
| a. Uji Simultan (Uji F) .....                   | 66 |
| b. Uji Parsial (Uji t) .....                    | 67 |
| c. Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....        | 68 |

### **BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN**

|                                                              |    |
|--------------------------------------------------------------|----|
| A. Hasil Penelitian.....                                     | 70 |
| 1. Gambaran Objek Penelitian .....                           | 70 |
| 2. Analisis Data.....                                        | 83 |
| a. Statistik Deskriptif.....                                 | 83 |
| b. Estimasi Model Data Panel.....                            | 86 |
| c. Model Regresi Panel <i>Fixed Effect Model</i> (FEM) ..... | 88 |
| 3. Pengujian Hipotesis.....                                  | 90 |
| a. Uji Simultan (Uji F) .....                                | 90 |
| b. Uji Parsial (Uji t) .....                                 | 91 |
| c. Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....                     | 93 |
| B. Pembahasan .....                                          | 93 |

### **BAB V PENUTUP**

|                  |     |
|------------------|-----|
| A. Simpulan..... | 101 |
| B. Saran .....   | 101 |

### **DAFTAR PUSTAKA**

### **LAMPIRAN-LAMPIRAN**

## DAFTAR GRAFIK

|                                           |   |
|-------------------------------------------|---|
| Grafik 1.1. Grafik Harga Saham UNVR ..... | 2 |
|-------------------------------------------|---|



## DAFTAR GAMBAR

|                                     |    |
|-------------------------------------|----|
| Gambar 2.1. Kerangka Berpikir ..... | 49 |
|-------------------------------------|----|



## DAFTAR TABEL

|                                                                                                                                                                                                                                   |    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Tabel 1.1. Harga Saham Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG).....                                                                                                                                                                    | 10 |
| Tabel 1.2. Harga Saham Sektor Industri Barang Konsumsi.....                                                                                                                                                                       | 11 |
| Tabel 1.3. Harga Saham Sektor Industri <i>Real Estate and Property</i> .....                                                                                                                                                      | 12 |
| Tabel 1.4. Presentase Rasio Likuiditas, Solvabilitas, Profitabilitas dan Harga Saham Perusahaan Sektor Industri Barang Konsumsi dan Sektor Industri <i>Real Estate and Property</i> yang Terdaftar di JII Periode 2013-2018 ..... | 13 |
| Tabel 3.1. Data Perusahaan Sektor Industri Barang Konsumsi dan Sektor Industri <i>Real Estate and Property</i> yang Terdaftar di JII Selama Periode 2013-2018.....                                                                | 55 |
| Tabel 3.2. Data Perusahaan Sektor Industri Barang Konsumsi dan Sektor Industri <i>Real Estate and Property</i> yang Terdaftar Secara Konsisten di JII Selama Periode 2013-2018 .....                                              | 56 |
| Tabel 3.3. Sampel Penelitian.....                                                                                                                                                                                                 | 57 |
| Tabel 4.1. Data Perusahaan yang Menjadi Sampel Penelitian .....                                                                                                                                                                   | 71 |
| Tabel 4.2. Rasio Keuangan PT. Indofood CBP Sukses Makmur Tbk Tahun 2013-2018 .....                                                                                                                                                | 73 |
| Tabel 4.3. Rasio Keuangan PT. Indofood Sukses Makmur Tbk Tahun 2013-2018.....                                                                                                                                                     | 75 |
| Tabel 4.4. Rasio Keuangan PT. Kalbe Farma Tbk Tahun 2013-2018 .....                                                                                                                                                               | 77 |
| Tabel 4.5. Rasio Keuangan PT. Unilever Indonesia Tbk Tahun 2013-2018 .....                                                                                                                                                        | 79 |
| Tabel 4.6. Rasio Keuangan PT. Bumi Serpong Damai Tbk Tahun 2013-2018 .....                                                                                                                                                        | 81 |
| Tabel 4.7. Rasio Keuangan PT. Summarecon Agung Tbk Tahun 2013-2018 .....                                                                                                                                                          | 83 |
| Tabel 4.8. Hasil Analisis Statistik Deskriptif Data Panel .....                                                                                                                                                                   | 84 |
| Tabel 4.9. Hasil Uji Chow.....                                                                                                                                                                                                    | 86 |
| Tabel 4.10. Hasil Uji Hausman .....                                                                                                                                                                                               | 87 |
| Tabel 4.11. Hasil Estimasi Model FEM.....                                                                                                                                                                                         | 88 |
| Tabel 4.12. Hasil Uji F.....                                                                                                                                                                                                      | 90 |
| Tabel 4.13. Hasil Uji t.....                                                                                                                                                                                                      | 91 |
| Tabel 4.14. Hasil Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....                                                                                                                                                                        | 93 |