

## DAFTAR ISI

|  |             |
|--|-------------|
| <b>ABSTRAK</b> .....   | <b>i</b>    |
| <b>ABSTRACT</b> .....  | <b>ii</b>   |
| <b>KATA PENGANTAR</b> .....                                    | <b>iii</b>  |
| <b>DAFTAR ISI</b> .....  | <b>vi</b>   |
| <b>DAFTAR TABEL</b> .....                                      | <b>x</b>    |
| <b>DAFTAR GRAFIK</b> .....                                     | <b>xi</b>   |
| <b>DAFTAR GAMBAR</b> .....                                     | <b>xii</b>  |
| <b>DAFTAR LAMPIRAN</b> .....                                   | <b>xiii</b> |
| <b>BAB I PENDAHULUAN</b>                                       |             |
| 1.1 Latar Belakang Penelitian .....                            | 1           |
| 1.2 Identifikasi dan Rumusan Masalah .....                     | 10          |
| 1.2.1 Identifikasi Masalah .....                               | 10          |
| 1.2.2 Rumusan Masalah .....                                    | 11          |
| 1.3 Tujuan dan Kegunaan Penelitian .....                       | 12          |
| 1.3.1 Tujuan Penelitian .....                                  | 12          |
| 1.3.2 Kegunaan Penelitian .....                                | 12          |
| <b>BAB II KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS</b> |             |
| 2.1 Kajian Pustaka .....                                       | 14          |
| 2.1.1 Kinerja Keuangan .....                                   | 14          |
| 2.1.1.1 Penilaian Kinerja Keuangan .....                       | 14          |
| 2.1.1.2 Manfaat Kinerja Keuangan .....                         | 17          |
| 2.1.2 Likuiditas .....   | 17          |
| 2.1.2.1 Indikator Penilaian Likuiditas .....                   | 18          |

|   |    |
|---|----|
| 2.1.3 <i>Current Ratio</i> .....                                  | 19 |
| 2.1.4 Saham .....   | 20 |
| 2.1.4.1 Jenis-jenis Saham .....                                   | 21 |
| 2.1.4.2 Nilai Saham .....   | 23 |
| 2.1.4.3 Pengertian Harga Saham .....                              | 24 |
| 2.1.4.4 Jenis-jenis Harga Saham .....                             | 24 |
| 2.1.4.5 Faktor-faktor yang Mempengaruhi Harga Saham .....         | 24 |
| 2.1.4.6 Analisis Pergerakan Harga Saham .....                     | 26 |
| 2.1.4.7 <i>Return</i> Saham .....                                 | 28 |
| 2.1.4.8 Faktor-faktor yang Mempengaruhi <i>Return</i> Saham ..... | 30 |
| 2.1.4.9 <i>Signalling Theory</i> .....                            | 30 |
| 2.1.4.10 Indeks Saham .....                                       | 31 |
| 2.1.5 Pengaruh Likuiditas Terhadap <i>Return</i> Saham .....      | 34 |
| 2.1.6 Penelitian Terdahulu .....                                  | 36 |
| 2.1.7 Kerangka Pemikiran .....                                    | 37 |
| 2.1.8 Paradigma Penelitian .....                                  | 41 |
| 2.1.9 Hipotesis .....   | 41 |
| <br><b>BAB III OBJEK DAN METODE PENELITIAN</b>                    |    |
| 3.1 Objek dan Subjek Penelitian .....                             | 42 |
| 3.2 Metode dan Desain Penelitian .....                            | 42 |
| 3.2.1 Metode Penelitian .....                                     | 42 |
| 3.2.2 Desain Penelitian .....                                     | 43 |
| 3.3 Operasionalisasi Variabel .....                               | 44 |
| 3.4 Sumber Data dan Teknik Pengumpulan Data .....                 | 45 |
| 3.4.1 Sumber Data .....   | 45 |
| 3.4.2 Teknik Pengumpulan Data .....                               | 46 |

|   |    |
|---|----|
| 3.5 Populasi dan Sampel .....                         | 47 |
| 3.5.1 Populasi .....                                  | 47 |
| 3.5.2 Sampel .....                                    | 48 |
| 3.6 Rancangan Analisis Data dan Uji Hipotesis .....   | 49 |
| 3.6.1 Pengolahan dan Analisis Data .....              | 49 |
| 3.6.2 Analisis Deskriptif .....                       | 50 |
| 3.6.3 Analisis Statistik .....                        | 52 |
| 3.6.3.1 Asumsi Klasik .....                           | 52 |
| 3.6.3.2 Analisis Korelasi <i>Product Moment</i> ..... | 56 |
| 3.6.3.3 Analisis Regresi .....                        | 58 |
| 3.6.3.4 Analisis Koefisien Determinasi .....          | 59 |
| 3.6.4 Uji Hipotesis .....                             | 60 |
| 3.6.4.1 Uji T .....                                   | 61 |
| <br><b>BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN</b>     |    |
| 4.1 Hasil Penelitian dan Pembahasan .....             | 62 |
| 4.1.1 Gambaran Umum Perusahaan .....                  | 62 |
| 4.1.2 Deskripsi Data Variabel Penelitian .....        | 68 |
| 4.1.2.1 Deskripsi Likuiditas .....                    | 68 |
| 4.1.2.2 Deskripsi <i>Return Saham</i> .....           | 73 |
| 4.1.3 Statistik Deskriptif .....                      | 78 |
| 4.1.4 Analisis Statistik .....                        | 79 |
| 4.1.4.1 Uji Asumsi Klasik .....                       | 79 |
| 4.1.4.2 Analisis Regresi Linier Sederhana .....       | 84 |
| 4.1.4.3 Analisis Korelasi <i>Product Moment</i> ..... | 85 |
| 4.1.4.4 Koefisien Determinasi .....                   | 86 |
| 4.1.4.5 Uji Hipotesis .....                           | 87 |

|                                   |    |
|-----------------------------------|----|
| 4.1.4.5.1 Uji T .....             | 87 |
| 4.2 Pembahasan .....              | 88 |
| <b>BAB V KESIMPULAN DAN SARAN</b> |    |
| 5.1 Kesimpulan .....              | 93 |
| 5.2 Saran .....                   | 94 |
| DAFTAR PUSTAKA .....              | 96 |

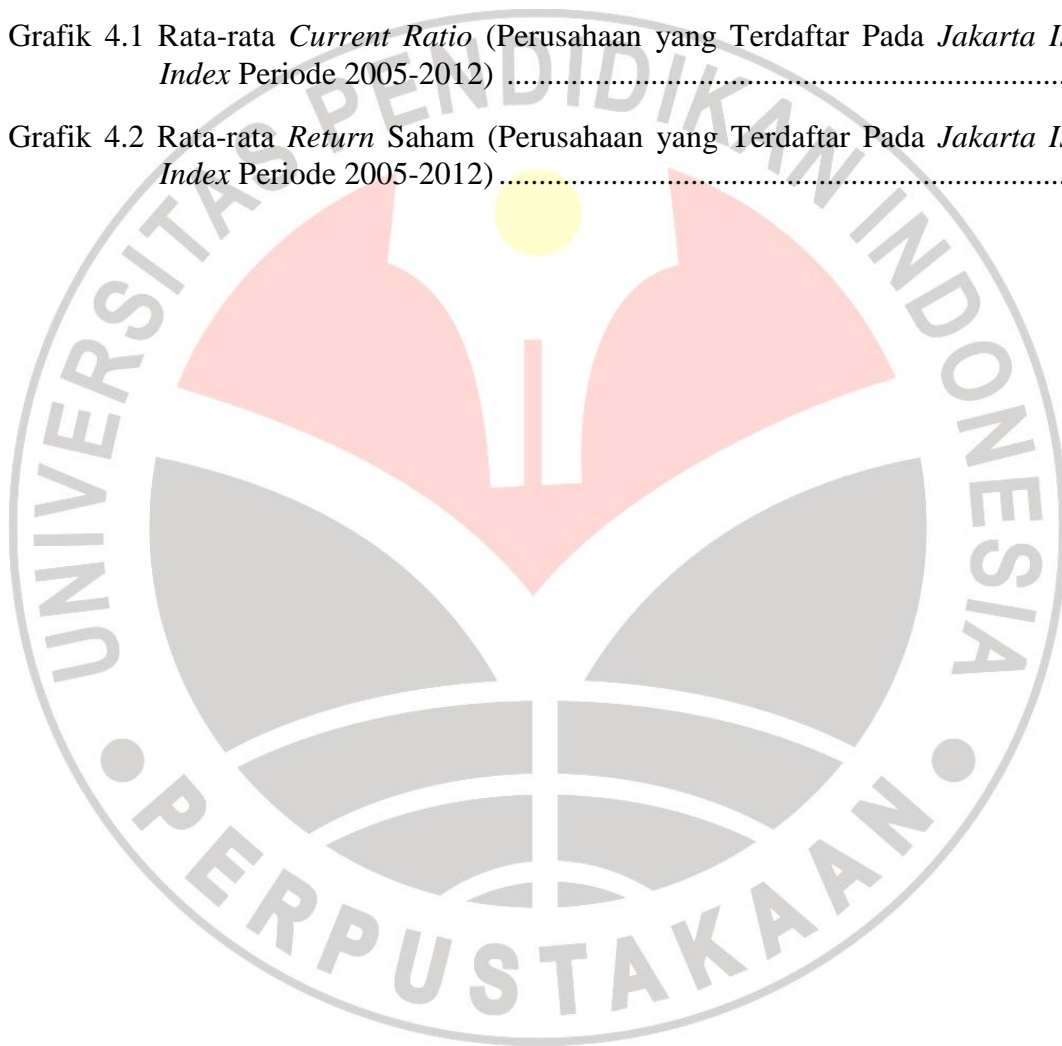


## DAFTAR TABEL

|   |    |
|---|----|
| Tabel 1.1 Rata-rata <i>Return</i> Saham (Perusahaan yang Terdaftar Pada <i>Jakarta Islamic Index</i> Periode 2009-2012) .....               | 5  |
| Tabel 1.2 Rata-rata <i>Current Ratio</i> (Perusahaan yang Terdaftar Pada <i>Jakarta Islamic Index</i> Periode 2009-2012) .....              | 8  |
| Tabel 3.1 Operasionalisasi Variabel Penelitian .....  | 45 |
| Tabel 3.2 Daftar Saham yang Masuk Dalam Perhitungan Perusahaan Yang Terdaftar di <i>Jakarta Islamic Index</i> Periode Tahun 2008-2012 ..... | 49 |
| Tabel 3.3 Pedoman Interpretasi Koefisien Korelasi .....   | 58 |
| Tabel 4.1 Daftar Nama Perusahaan Emiten yang Masuk Dalam Objek Penelitian .....   | 63 |
| Tabel 4.2 Rata-rata <i>Current Ratio</i> (Perusahaan yang Terdaftar Pada <i>Jakarta Islamic Index</i> Periode 2005-2012) .....              | 70 |
| Tabel 4.3 Rata-rata <i>Return</i> Saham (Perusahaan yang Terdaftar Pada <i>Jakarta Islamic Index</i> Periode 2005-2012) .....               | 75 |
| Tabel 4.4 Statistik Deskriptif .....  | 78 |
| Tabel 4.5 Uji Multikolonieritas .....   | 81 |
| Tabel 4.6 Uji Autokorelasi .....  | 82 |
| Tabel 4.7 Analisis Regresi .....  | 84 |
| Tabel 4.8 Analisis Korelasi <i>Product Moment</i> .....   | 85 |
| Tabel 4.9 Koefisien Determinasi .....   | 86 |
| Tabel 4.10 Uji T .....  | 87 |

## DAFTAR GRAFIK

|   |    |
|---|----|
| Grafik 1.1 Rata-rata <i>Return Saham</i> (Perusahaan yang Terdaftar Pada <i>Jakarta Islamic Index</i> Periode 2009-2012) .....  | 6  |
| Grafik 1.2 Rata-rata <i>Current Ratio</i> (Perusahaan yang Terdaftar Pada <i>Jakarta Islamic Index</i> Periode 2009-2012) ..... | 9  |
| Grafik 4.1 Rata-rata <i>Current Ratio</i> (Perusahaan yang Terdaftar Pada <i>Jakarta Islamic Index</i> Periode 2005-2012) ..... | 72 |
| Grafik 4.2 Rata-rata <i>Return Saham</i> (Perusahaan yang Terdaftar Pada <i>Jakarta Islamic Index</i> Periode 2005-2012) .....  | 77 |



## DAFTAR GAMBAR

|  |    |
|--|----|
| Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran Pengaruh Likuiditas Terhadap <i>Return Saham</i> ..... | 40 |
| Gambar 2.2 Paradigma Penelitian .....  | 41 |
| Gambar 4.1 Uji Normalitas .....  | 80 |
| Gambar 4.2 Uji Heteroskedastisitas .....   | 83 |



## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Data Administrasi

Lampiran 2 Data Penelitian

Lampiran 3 Hasil Uji Statistik (Output SPSS Versi 18.0)

Lampiran 4 Laporan Keuangan 2005-2012

Lampiran 5 Daftar Riwayat Hidup

