

## DAFTAR ISI

<b>ABSTRAK</b> .....	i
<b>ABSTRACT</b> .....	ii
<b>KATA PENGANTAR</b> .....	iii
<b>UCAPAN TERIMAKASIH</b> .....	iv
<b>DAFTAR ISI</b> .....	vii
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	x
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	xi
<b>BAB I PENDAHULUAN</b>	
A. Latar Belakang Penelitian.....	1
B. Identifikasi Masalah.....	4
C. Rumusan Masalah Penelitian.....	7
D. Maksud dan Tujuan Penelitian.....	8
E. Manfaat Penelitian.....	9
<b>BAB II LANDASAN TEORI</b>	
A. <i>Signalling Theory</i> .....	10
B. Pasar Modal Efisien.....	11
C. Pasar Modal.....	12
1. Pengertian Pasar Modal.....	12
2. Peran dan Fungsi Pasar Modal.....	13
3. Jenis Pasar Modal.....	15
4. Instrumen Pasar Modal.....	16
D. Investasi.....	18
1. Pengertian Investasi.....	18
2. Jenis Investasi.....	18
3. Teknik Analisis Investasi.....	19
a. Analisis Fundamental.....	19
b. Analisis Teknikal.....	20
E. <i>Return Saham</i> .....	21
1. Pengertian <i>Return Saham</i> .....	21
2. Komponen <i>Return Saham</i> .....	23
3. Faktor yang Mempengaruhi <i>Return Saham</i> .....	23
F. Laporan Keuangan.....	27
1. Pengertian Laporan Keuangan.....	27
2. Rasio Keuangan.....	29
3. Keunggulan Analisis Rasio.....	34
4. Keterbatasan Analisis Rasio Keuangan.....	35
G. Profitabilitas.....	36
1. Pengertian Profitabilitas.....	36
2. Indikator Profitabilitas.....	37
H. Likuiditas.....	39
1. Pengertian Likuiditas.....	39

2. Indikator Likuiditas.....	40
I. Nilai Pasar .....	41
1. Pengertian Nilai Pasar .....	41
2. Indikator Nilai Pasar .....	42
J. Hubungan Profitabilitas dengan <i>Return Saham</i> .....	43
K. Hubungan Likuiditas dengan <i>Return Saham</i> .....	43
L. Hubungan Nilai Pasar dengan <i>Return Saham</i> .....	44
M. Hasil Penelitian Terdahulu.....	45
N. Kerangka Pemikiran .....	49
O. Hipotesis Penelitian .....	52

### **BAB III METODE PENELITIAN**

A. Desain Penelitian .....	53
B. Operasionalisasi Variabel .....	53
1. Variabel Independen (Variabel Bebas) .....	54
2. Variabel Dependen (Variabel Terikat).....	54
C. Populasi dan Sampel.....	55
1. Populasi.....	55
2. Sampel .....	55
D. Teknik Pengumpulan Data.....	56
E. Analisis Data dan Pengujian Hipotesis .....	57
1. Analisis Deskriptif.....	57
2. Analisis Inferensial.....	58
3. Pengujian Hipotesis Penelitian.....	60
a. Pemilihan Teknik Estimasi Regresi Data Panel.....	60
b. Uji Asumsi Klasik.....	62
c. Regresi Linier Multipel.....	63
d. Uji Keberartian Regresi (F-value).....	64
e. Uji Keberartian Koefisien Regresi (t-value).....	65

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

A. Gambaran Objek Penelitian.....	66
B. Deskripsi Hasil Penelitian.....	72
1. Gambaran Profitabilitas Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2012-2016.....	72
2. Gambaran Likuiditas Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2012-2016.....	76
3. Gambaran Nilai Pasar Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2012-2016.....	80
4. Gambaran <i>Return Saham</i> Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2012-2016 .....	84
C. Pengujian Hipotesis Penelitian.....	87
1. Pemilihan Teknik Estimasi Regresi Data Panel.....	87
a. Uji Chow.....	88
b. Uji Hausmann.....	88
2. Uji Asumsi Klasik.....	89

a. Uji Normalitas .....	89
b. Uji Linearitas .....	90
c. Uji Multikolinearitas.....	91
d. Uji Heteroskedastisitas .....	92
e. Uji Autokorelasi.....	92
D. Hasil Pengujian Hipotesis.....	93
1. Analisis Regresi Multipel.....	93
2. Uji Keberartian Regresi (Uji F) .....	95
3. Uji Keberartian Koefisien Regresi (Uji t).....	96
E. Pembahasan Hasil Penelitian .....	97
<b>BAB V KESIMPULAN DAN SARAN</b>	
A. Kesimpulan.....	104
B. Saran.....	104
<b>DAFTAR PUSTAKA.....</b>	<b>106</b>
<b>LAMPIRAN</b>	

## DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 <i>Return</i> Saham Sektor Pertambangan Tahun 2012-2015.....	3
Tabel 3.1 Operasionalisasi Variabel.....	54
Tabel 3.2 Kurs Bank Indonesia .....	55
Tabel 3.3 Sampel Penelitian.....	56
Tabel 4.1 Sampel Penelitian.....	66
Tabel 4.2 ROA Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2012-2016.....	72
Tabel 4.3 CR Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2012-2016.....	76
Tabel 4.4 PBV Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2012-2016.....	80
Tabel 4.5 <i>Return</i> Saham Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2012-2016.....	84
Tabel 4.6 Uji <i>Chow</i> .....	88
Tabel 4.7 Uji Hausmann.....	89
Tabel 4.8 Uji Linearitas.....	91
Tabel 4.9 Uji Multikolinearitas .....	91
Tabel 4.10 Uji Autokorelasi.....	93
Tabel 4.11 Hasil Analisis Regresi dengan <i>Fixed Effect Model</i> .....	94

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 3.1	Hubungan Variabel.....	51
Gambar 4.1	ROA Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2012-2016.....	73
Gambar 4.2	CR Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2012-2016.....	77
Gambar 4.3	PBV Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2012-2016.....	81
Gambar 4.4	<i>Return</i> Saham Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2012-2016 .....	85
Gambar 4.5	Uji Normalitas .....	90
Gambar 4.6	Uji Heteroskedastisitas .....	92