

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
DAFTAR ISI.....	ii
DAFTAR TABEL.....	v
DAFTAR GAMBAR.....	vi
DAFTAR LAMPIRAN.....	vii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	8
1.3 Tujuan Penelitian	8
1.4 Manfaat Penelitian.....	9
BAB II KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS.....	
2.1 Kajian Pustaka.....	11
2.1.1 Pengertian Pasar Modal.....	11
2.1.2 Teori Investasi.....	12
2.1.3 <i>Signaling Theory</i>	13
2.1.4 Pengertian Saham.....	14
2.1.5 Jenis-Jenis Saham.....	15
2.1.6 Penilaian Saham.....	21
2.1.7 Analisis Saham.....	22
2.1.8 Pengertian Variabel – Variabel Penelitian.....	25
2.1.8.1 Harga saham.....	26

2.1.8.2 Variabel <i>Price Book Value</i>	27
2.1.8.3 Variabel <i>Market Price Earning Multiple</i>	28
2.1.8.4 Variabel <i>Market Capitalization</i>	29
2.1.8.5 Variabel <i>Trading Volume</i>	30
2.2 <i>Review Penelitian Terdahulu</i>	31
2.3 Kerangka Pemikiran.....	37
2.4 Hipotesis.....	37
BAB III METODOLOGI PENELITIAN.....	41
3.1 Objek dan Ruang Lingkup Penelitian.....	41
3.1.1 Objek penelitian.....	41
3.1.2 Periode penelitian.....	41
3.2 Metode Penelitian	41
3.3 Operasionalisasi Variabel Penelitian.....	42
3.3.1 Variabel Dependen.....	42
3.3.2 Variabel Independen	43
3.4 Metode Pengumpulan Data.....	46
3.5 Teknik Penentuan Populasi dan Sampel.....	46
3.6 Metode Analisis.....	47
3.7 Pengujian Akar Unit (<i>Unit Root Test</i>).....	48
3.8 Penentuan Panjang Lag.....	49
3.9 Uji Kointegrasi (<i>Johansen's Cointegration Test</i>).....	50

BAB IV	HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	52
4.1	Analisis Deskriptif.....	52
4.2	Hasil dan Pengolahan Data.....	55
4.3	Pengujian Akar Unit (<i>Unit Root Test</i>).....	56
4.4	Pengujian Panjang Lag.....	62
4.5	Permodelan VAR.....	63
4.6	Uji Korelasi Serial.....	64
4.7	Uji Kointegrasi.....	65
4.8	Uji Kausalitas Toda Yamamoto Granger.....	67
4.9	Pembahasan.....	68
4.9.1	Hubungan <i>Price to Book Value</i> (PBV) Terhadap Harga Saham (IHSG).....	68
4.9.2	Hubungan <i>Price Earning Ratio</i> (PER) Terhadap Harga Saham (IHSG).....	68
4.9.3	Hubungan <i>Market Capitalization</i> (MACAP) Terhadap Harga Saham (IHSG).....	69
4.9.4	Hubungan <i>Trading Volume</i> (TV) Terhadap Harga Saham (IHSG).....	70
BAB V	KESIMPULAN DAN SARAN.....	72
5.1	Kesimpulan.....	72
5.2	Saran.....	73
DAFTAR PUSTAKA		
LAMPIRAN		

DAFTAR TABEL

Tabel	Judul	Halaman
2.1	Matriks Penelitian Terdahulu.....	35
3.1	Operasionalisasi Variabel.....	45
4.1	Uji Statistik Deskriptif	52
4.2	Uji Akar Unit PBV Data Dasar (Level).....	56
4.3	Uji Akar Unit PBV Turunan Pertama (<i>First Diference</i>).....	57
4.4	Uji Akar Unit PER Data Dasar (Level).....	57
4.5	Uji Akar Unit <i>Market Capitalization</i> Data Dasar (Level).....	58
4.6	Uji Akar Unit <i>Market Capitalization</i> Turunan Pertama (First Difference).....	59
4.7	Uji Akar Unit <i>Trading Volume</i> Data Dasar (Level).....	59
4.8	Uji Akar Unit <i>Trading Volume</i> Turunan Pertama (First Difference).....	60
4.9	Uji Akar Unit IHSG Data Dasar (Level).....	60
4.10	Uji Akar Unit IHSG Turunan Pertama (First Difference).....	61
4.11	Panjang Lag Optimal.....	62
4.12	Uji LM (<i>Lagrange Multiplier</i>).....	64
4.13	Uji Kointegrasi dengan metode <i>Johansen's Cointegration Test</i> (<i>trace statistic</i>).....	65
4.14	Uji Kointegrasi dengan metode <i>Johansen's Cointegration Test</i> (<i>maximum eigenvalue statistic</i>).....	66
4.15	Uji Kausalitas T-Y Granger.....	67

DAFTAR GAMBAR

Tabel	Judul	Halaman
2.1	Bagan Ringkasan Kerangka Pemikiran.....	38