

DAFTAR ISI

Halaman Sampul Luar	i
Halaman Sampul Dalam	ii
Halaman Persetujuan Pembimbing	iii
Halaman Pengesahan Penguji	iv
Halaman Pernyataan Keaslian Tulisan	v
Halaman Motto	vi
Halaman Persembahan	vii
Kata Pengantar	viii
Daftar Isi	x
Daftar Tabel	xv
Daftar Grafik	xvi
Daftar Gambar	xvii
Daftar Lampiran	xviii
Abstrak	xix

BAB I PENDAHULUAN

A. Latar Belakang Masalah	1
B. Identifikasi dan Pembatasan Masalah	17
C. Rumusan Masalah	19
D. Tujuan Penelitian	19
E. Kegunaan Penelitian	20
F. Ruang Lingkup dan Keterbatasan Penelitian	21
G. Penegasan Istilah	22

H. Sistematika Pembahasan	24
---------------------------------	----

BAB II LANDASAN TEORI

A. Harga Saham	24
1. Pengertian Harga Saham	24
2. Pegelompokan Harga Saham	28
3. Pengertian Saham.....	29
4. Analisis Saham.....	30
5. Faktor-faktor yang mempengaruhi Harga Saham.....	32
B. Rasio Keuangan.....	35
1. Pengertian Rasio Keuangan.....	35
2. Manfaat Analisis Rasio Keuangan	37
3. Jenis-jenis Rasio Keuangan	37
C. <i>Net Profit Margin</i> (NPM).....	39
D. <i>Return On Equity</i> (ROE).....	40
E. <i>Debt to Equity Ratio</i> (DER).....	42
F. Kajian Penelitian Terdahulu	43
G. Kerangka Konseptual.....	51
H. Hipotesis Penelitian	52

BAB III METODE PENELITIAN

A. Pendekatan dan Jenis Penelitian	52
B. Populasi, Sampling dan Sampel Penelitian	52
C. Sumber Data, Variabel dan Skala Pengukuran	59
D. Teknik Pengumpulan Data	59
E. Teknik Analisis Data	59

1. Metode Estimasi Data Panel	59
a. Common Effect Model	59
b. Fixed Effect Model	60
c. Random Effect Model	60
2. Tahap Analisis Regresi Panel Data	61
a. Uji Chow.....	61
b. Uji Hausman	62
c. Uji LM (<i>Langrange Multiplier</i>).....	62
3. Uji Asumsi Klasik.....	62
a. Uji Normalitas Data.....	63
b. Uji Heteroskedasitas.....	63
c. Uji Multikolinieritas	64
d. Uji Autokorelasi.....	64
4. Uji Signifikan	65
a. Uji Statistik Partial (Uji t).....	65
b. Uji Signifikan Simultan (Uji F)	66
c. Uji Koefisien Determinasi (<i>R square</i>).....	66

BAB IV HASIL PENELITIAN

A. Deskriptif Karakteristik Data	68
1. Profil Bursa Efek Indonesia.....	68
2. Profil Perusahaan Sektor Perdagangan, Jasa dan Investasi	69
3. Analisis <i>Net Profit Margin</i> (NPM)	71
4. Analisis <i>Return On Equity</i> (ROE).....	73
5. Analisis <i>Debt to Equity Ratio</i> (DER).....	75

B. Teknis Analisis Data.....	76
1. Metode Estimasi Panel Data.....	76
a. Common Effect Model.....	77
b. Fixed Effect Model	77
c. Random Effect Model	77
2. Tahap Analisis Regresi Panel Data.....	78
a. Uji Chow.....	78
b. Uji Hausman	78
c. Uji LM (<i>Langrange Multiplier</i>).....	79
3. Uji Asumsi Klasik.....	79
a. Uji Normalitas Data.....	79
b. Uji Heteroskedasitas.....	80
c. Uji Multikolinieritas	80
d. Uji Autokorelasi.....	81
4. Uji Signifikan.....	81
a. Uji Statistik Partial (Uji t).....	82
b. Uji Signifikan Simultan (Uji F)	83
c. Uji Koefisien Determinasi (<i>R square</i>).....	84

BAB V PEMBAHASAN

A. Pengaruh <i>Net Profit Margin</i> (NPM) Terhadap Harga Saham Pada Perusahaan Sektor Perdagangan, Jasa dan Investasi yang terdaftar diBEI tahun 2015-2019.....	86
--	----

B. Pengaruh <i>Return On Equity</i> (ROE) Terhadap Harga Saham Pada Perusahaan Sektor Perdagangan, Jasa dan Investasi yang terdaftar diBEI tahun 2015-2019.....	88
C. Pengaruh <i>Debt to Equity Ratio</i> (DER) Terhadap Harga Saham Pada Perusahaan Sektor Perdagangan, Jasa dan Investasi yang terdaftar diBEI tahun 2015-2019.....	90
D. Pengaruh <i>Net Profit Margin</i> (NPM), <i>Return On Equity</i> (ROE) dan <i>Debt to Equity Ratio</i> (DER) Terhadap Harga Saham Pada Perusahaan Sektor Perdagangan, Jasa dan Investasi yang terdaftar diBEI tahun 2015-2019.....	92

BAB VI PENUTUP

A. Kesimpulan	94
B. Saran	96

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN-LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

Tabel

3.1 Daftar 10 Perusahaan Sektor Perdagangan, Jasa dan Investasi Tahun 2015-2019	56
4.1 Analisis <i>Common Effect Model</i>	77
4.2 Analisis <i>Fixed Effect Model</i>	77
4.3 Analisis <i>Random Effect Model</i>	77
4.4 Uji Chow	78
4.5 Uji Hausman	78
4.6 Uji LM (<i>Langrange Multiplier</i>).....	79
4.7 Uji Normalitas Data	79
4.8 Uji Heteroskedasitas	80
4.9 Uji Multikolinearitas	80
4.10 Uji Autokorelasi.....	81
4.11 Hasil Uji Statistik Parsial (Uji t)	82
4.12 Hasil Uji Signifikan Simultan (F)	83
4.13 Uji Koefisien Determinasi (<i>R Square</i>)	84

\

DAFTAR GRAFIK

Grafik

1.1 Perkembangan Index Perusahaan Sektor Perdagangan, Jasa dan Investasi yang terdaftar di BEI tahun 2015-2019.....	6
1.2 Perkembangan <i>Net Profit Margin</i> (NPM) Perusahaan Sektor Perdagangan, Jasa dan Investasi yang terdaftar di BEI tahun 2015-2019.....	9
1.3 Perkembangan <i>Return On Equity</i> (ROE) Perusahaan Sektor Perdagangan, Jasa dan Investasi yang terdaftar di BEI tahun 2015-2019.....	12
1.4 Perkembangan <i>Debt to Equity Ratio</i> (DER) Perusahaan Sektor Perdagangan, Jasa dan Investasi yang terdaftar di BEI tahun 2015-2019	14
4.1 Data Harga Saham Perusahaan Sektor Perdagangan, Jasa dan Investasi.....	70
4.2 Data <i>Net Profit Margin</i> (NPM) Perusahaan Sektor Perdagangan, Jasa dan Investasi	72
4.3 Data <i>Return On Equity</i> (ROE) Perusahaan Sektor Perdagangan, Jasa dan Investasi	74
4.4 Data <i>Debt to Equity Ratio</i> (DER) Perusahaan Sektor Perdagangan, Jasa dan Investasi	75

DAFTAR GAMBAR

Gambar

2.1 Kerangka Konseptual Penelitian..... 51

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1: Data Ln Harga Saham
- Lampiran 2: Data Ln *Net Profit Margin* (NPM)
- Lampiran 3: Data Ln *Return On Equity* (ROE)
- Lampiran 4: Data Ln *Debt to Equity Ratio* (DER)
- Lampiran 5: Analisis *Common Effect Model*
- Lampiran 6: Analisis *Fixed Effect Model*
- Lampiran 7: Analisis *Random Effect Model*
- Lampiran 8: Uji Chow
- Lampiran 9: Uji Hausman
- Lampiran 10: Uji LM (*Langrange Multiplier*)
- Lampiran 11: Uji Normalitas Data
- Lampiran 12: Uji Heteroskedasitas
- Lampiran 13: Uji Multikolinearitas
- Lampiran 14: Uji Autokorelasi
- Lampiran 15: Hasil Uji Statistik Parsial (Uji t)
- Lampiran 16: Hasil Uji Signifikan Simultan (F)
- Lampiran 17: Uji Koefisien Determinasi (*R Square*)
- Lampiran 18: Daftar Riwayat Hidup