

DAFTAR ISI

Halaman Sampul Depan.....	i
Halaman Judul.....	ii
Lembar Persetujuan.....	iii
Lembar Pengesahan	iv
Pernyataan Keaslian Tulisan	v
Motto	vi
Persembahan	vii
Kata Pengantar	viii
Daftar Isi.....	x
Daftar Tabel	xiv
Daftar Gambar.....	xv
Daftar Lampiran	xvi
Abstrak	xvii
Abstrac	xviii

BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang	1
B. Identifikasi Masalah dan Batasan Penelitian.....	11
C. Rumusan Masalah	12
D. Tujuan Penelitian	12
E. Kegunaan Penelitian.....	13
F. Ruang Lingkup Penelitian.....	14
G. Penegasan Variabel	15

H. Sistematika Penulisan.....	17
BAB II LANDASAN TEORI	20
A. Teori-Teori Terkait.....	20
1. Teori Sinyal (Signaling Theory).....	20
2. Teori Efisiensi Pasar (Efficient Market Hypothesis)	21
3. Saham.....	23
4. Harga Saham.....	24
5. Rasio Keuangan	28
6. Return on Assets (ROA).....	31
7. Return on Equity (ROE)	33
8. Debt to Equity Ratio (DER).....	35
B. Penelitian Terdahulu	36
C. Kerangka Teori.....	41
D. Hipotesis Penelitian.....	42
BAB III METODE PENELITIAN	44
A. Pendekatan dan Jenis Penelitian.....	44
1. Pendekatan Penelitian	44
2. Jenis Penelitian.....	44
B. Lokasi Penelitian.....	44
C. Variabel dan Pengukuran	45
1. Variabel Penelitian.....	45
2. Skala Pengukuran	46
D. Populasi, Sampling, dan Sampel Penelitian.....	47

1. Populasi Penelitian.....	47
2. Sampling Penelitian	47
3. Sampel Penelitian.....	48
E. Instrumen Penelitian.....	49
F. Teknik Pengumpulan Data.....	49
G. Analisis Data	50
1. Uji Regresi Data Panel.....	50
2. Uji Asumsi Klasik.....	54
3. Uji Hipotesis	55
H. Tahapan Penelitian	57

BAB IV HASIL PENELITIAN.....59

A. Gambaran Umum Objek Penelitian	59
1. PT Darya Varia Laboratoria Tbk (DVLA)	59
2. PT Kimia Farma Tbk (KAEF)	60
3. PT Kalbe Farma Tbk (KLBF).....	61
4. PT Merck Tbk (MERK).....	62
5. PT Phapros Tbk (PEHA)	63
6. PT Industri Jamu dan Farmasi Sido Muncul Tbk (SIDO)	64
7. PT Tempo Scan Pacific Tbk (TSPC)	65
B. Deskripsi Data.....	67
1. Data Return on Asset (ROA)	67
2. Data Return on Equity (ROE).....	68
3. Data Debt to Equity Ratio (DER)	69
4. Data Harga Saham	70

C. Pengujian Hipotesis.....	71
1. Penentuan Model Regresi Data Panel	71
2. Analisis Regresi Data Panel	75
3. Uji Asumsi Klasik	77
4. Uji Hipotesis.....	81
BAB V PEMBAHASAN.....	85
A. Pengaruh Return On Asset (ROA), Return On Equity (ROE), dan Debt to Equity Ratio (DER) terhadap Harga Saham.....	85
B. Pengaruh <i>Return On Asset</i> (ROA) terhadap Harga Saham	86
C. Pengaruh <i>Return On Equity</i> (ROE) terhadap Harga Saham	88
D. Pengaruh <i>Debt to Equity Ratio</i> (DER) terhadap Harga Saham.....	89
BAB VI PENUTUP	92
A. Kesimpulan.....	92
B. Saran.....	93
Daftar Pustaka	95
Lampiran	104