

## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL .....	i
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN KELULUSAN .....	iii
HLAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI.....	iv
ABSTRACT .....	v
ABSTRAK .....	vi
KATA PENGANTAR .....	vii
DAFTAR TABEL .....	xiii
DAFTAR GAMBAR.....	xiv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xv
BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang Masalah .....	1
1.2 Rumusan Masalah .....	15
1.3 Tujuan Penelitian.....	17
1.4 Kegunaan Penelitian .....	17
1.5 Sistematika Penulisan .....	19
BAB II TELAAH PUSTAKA	
2.1 Landasan Teori.....	20
2.1.1 Teori Arbitrase Harga.....	20
2.1.2 Valuasi Saham .....	21
2.1.2.1 Valuasi SahamPreferen.....	21
2.1.2.2 Valuasi Saham Biasa .....	23
2.1.2.2.1 Discounted Cash Flow Techniques .....	23
2.1.2.2.2 Relative Valuation Techniques .....	28
2.1.3 Return on Equity .....	29
2.1.4 Current Ratio .....	30
2.1.5 Debt to Equity Ratio.....	30

2.1.6 Harga Minyak Dunia.....	31
2.1.7 Sensitivitas Inflasi .....	33
2.2 Penelitian Terdahulu.....	37
2.3 Pengaruh Variabel Independen Terhadap Variabel Dependen .....	39
2.3.1 Pengaruh ROE terhadap harga saham.....	39
2.3.2 Pengaruh CR terhadap harga saham .....	40
2.3.3 Pengaruh DER terhadap harga saham.....	41
2.3.4 Pengaruh Harga Minyak Dunia terhadap harga saham.....	41
2.3.5 Pengaruh Sensitivitas Inflasi terhadap harga saham .....	42
2.4 Kerangka Pemikiran Teori .....	43
2.5 Perumusan Hipotesis .....	44
<b>BAB III METODE PENELITIAN</b>	
3.1 Variabel Penelitian dan Definisi Operasional Variabel.....	46
3.2 Jenis dan Sumber Data.....	52
3.2.1 Data Sekunder.....	52
3.2.2 Sumber Data .....	53
3.3 Populasi dan Teknik Pengambilan Sampel.....	53
3.3.1 Populasi .....	53
3.3.2 Sampel.....	54
3.4 Teknik Pengumpulan Data.....	55
3.5 Metode Analisis Data .....	56
3.5.1 Uji Asumsi Klasik.....	57
3.5.1.1 Uji Normalitas .....	57
3.5.1.2 Uji Multikolinieritas .....	57
3.5.1.3 Uji Heteroskedastisitas.....	58
3.5.1.4 Uji Autokorelasi .....	58
3.5.2 Pengujian Hipotesis.....	59
3.5.2.1 Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....	59
3.5.2.2 Uji F .....	60

3.5.2.3 Uji t .....	61
<b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN</b>	
4.1. Gambaran Umum Objek Penelitian.....	63
4.2 Proses dan Hasil Analisis Data .....	66
4.2.1 Deskriptif Statistik Variabel Penelitian.....	67
4.2.2 Uji Asumsi Klasik.....	69
4.2.1.1 Uji Normalitas .....	69
4.2.1.2 Uji Multikolinieritas .....	73
4.2.1.3 Uji Heterokedastisitas .....	74
4.2.1.4 Uji Autokorelasi .....	75
4.2.3 Uji Regresi Linier Berganda.....	75
4.2.4 Uji Determinasi.....	77
4.2.5 Pengujian Hipotesis .....	78
4.2.5.1 Uji F .....	78
4.2.5.2 Uji t .....	79
4.3 Interpretasi Hasil .....	79
4.3.1 ROE.....	79
4.3.2 CR .....	80
4.3.3 DER.....	80
4.3.4 Harga Minyak Dunia.....	81
4.3.5 Sensitivitas Inflasi.....	81
<b>BAB V KESIMPULAN DAN IMPLIKASI KEBIJAKAN</b>	
5.1 Kesimpulan .....	83
5.2 Implikasi Hasil Penelitian .....	84
5.2.1 Implikasi Manajerial .....	84
5.2.2 Implikasi Teoritis .....	85
5.3 Keterbatasan Penelitian .....	87
5.4 Agenda Penelitian Mendatang .....	87
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>89</b>

LAMPIRAN-LAMPIRAN..... 93