



## Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

## DAFTAR ISI

<b>ABSTRAK</b> .....	i
<b>KATA PENGANTAR</b> .....	ii
<b>DAFTAR ISI</b> .....	vi
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	x
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	xi
<b>DAFTAR LAMPIRAN</b> .....	xii
<b>BAB I PENDAHULUAN</b> .....	1
1.1 Latar Belakang .....	1
1.2 Rumusan Masalah .....	9
1.3 Tujuan Penelitian .....	10
1.4 Manfaat Penelitian.....	10
1.5 Sistematika Penulisan .....	10
<b>BAB II TELAAH PUSTAKA</b> .....	12
2.1 Teori Pensignalan ( <i>Signaling Theory</i> ).....	12
2.2 Pasar Modal .....	13
2.2.1. Pengertian Pasar Modal.....	14
2.2.2. Fungsi Pasar Modal.....	15
2.2.3. Peran Pasar Modal.....	16
2.2.4. Manfaat Pasar Modal .....	17
2.2.5. Indeks IDX 30 .....	17
2.3 Saham .....	19
2.3.1 Pengertian Saham .....	19
2.3.2 Jenis-Jenis Saham .....	20
2.4 <i>Return</i> Saham .....	23
2.4.1 Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi <i>Return</i> Saham.....	24
2.5 Firm Size .....	25
2.6 Inflasi.....	27
2.6.1 Pengertian Inflasi .....	27
2.6.2 Jenis-Jenis Inflasi.....	28

Hak Cipta Diindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

2.6.3 Faktor-Faktor Penyebab Inflasi .....	30
2.6.4 Efek Inflasi.....	30
2.6.5 Cara Mencegah Inflasi .....	33
2.6.6 Sumber-Sumber Inflasi .....	33
2.7 Teori Investasi Dan Jual Beli Saham Dalam Pandangan Islam	34
2.8 Penelitian Terdahulu .....	39
2.9 Variabel Penelitian .....	46
2.10 Kerangka Pemikiran.....	49
2.11 Hipotesis Penelitian .....	52
<b>BAB III METODOLOGI PENELITIAN .....</b>	<b>56</b>
3.1 Lokasi dan Waktu Penelitian .....	56
3.2 Jenis dan Sumber Data .....	56
3.2.1. Jenis Data .....	56
3.2.2. Sumber Data.....	56
3.3 Populasi dan Sampel .....	57
3.3.1. Populasi .....	57
3.3.2. Sampel.....	57
3.4 Teknik Pengumpulan Data.....	59
3.5 Teknik Analisis Data .....	59
3.5.1 Uji Stationer .....	60
3.5.1.1 Uji Akar Unit.....	60
3.5.2 Analisis Regresi dengan Data Panel .....	62
3.5.3 Pemilihan Model.....	65
3.5.4 Uji Asumsi Klasik.....	67
3.5.4.1. Uji Multikolinearitas.....	67
3.5.4.2. Uji Heteroskedastisitas .....	68
3.5.4.3. Uji Autokorelasi.....	69
3.5.5 Pengujian Hipotesis .....	70
3.5.5.1. Uji Statistik T.....	70
3.5.5.2. Uji Statistik F.....	70
3.5.6 Uji Koefisien Determinasi .....	71



**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

<b>BAB IV GAMBARAN UMUM PERUSAHAAN .....</b>	<b>72</b>
4.1 PT. Adhi Karya (Persero) Tbk .....	72
4.2 PT. Adaro Energy Tbk .....	73
4.3 PT. Astra International Tbk .....	74
4.4 PT. Bank Central Asia Tbk .....	75
4.5 PT. Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk .....	76
4.6 PT. Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk .....	77
4.7 PT. Bank Mandiri (Persero) Tbk .....	79
4.8 PT. Gudang Garam Tbk .....	80
4.9 PT. Indofood CBP Sukses Makmur Tbk.....	81
4.10 PT. Indofood Sukses Makmur Tbk .....	82
4.11 PT. Indocement Tunggul Prakasa Tbk.....	84
4.12 PT. Kalbe Farma Tbk.....	85
4.13 PT. Lippo Karawaci Tbk.....	87
4.14. PT. Media Nusantara Citra Tbk .....	89
4.15 PT. Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk .....	90
4.16 PT. Semen Indonesia Tbk .....	92
4.17 PT. Telekomunikasi Indonesia (Persero) Tbk.....	93
4.18 PT. United Tractors Tbk .....	95
4.19 PT. Unilever Indonesia Tbk .....	96
<b>BAB V HASIL DAN PEMBAHASAN .....</b>	<b>98</b>
5.1 Deskripsi Objek Penelitian .....	98
5.2 Uji Akar Unit .....	99
5.3 Uji Asumsi Klasik .....	100
5.3.1 Uji Multikolinearitas.....	101
5.3.2 Uji Heteroskedastisitas .....	102
5.3.3 Uji Autokorelasi .....	103
5.4 Pemilihan Model Penelitian .....	104
5.5 Analisis Regresi dengan Data Panel .....	106
5.6 Pengujian Hipotesis.....	107
5.6.1. Uji Statistik T.....	107

**Hak Cipta Diindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

5.6.2. Uji Statistik F.....	109
5.7 Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....	110
5.8 Interpretasi Hasil.....	111
<b>BAB VI PENUTUP</b> .....	114
6.1 Kesimpulan .....	114
6.2 Saran .....	115

**DAFTAR PUSTAKA**

**LAMPIRAN**

