

DAFTAR ISI

MOTTO	i
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI.....	ii
KATA PENGANTAR.....	iii
<i>ABSTRACT</i>	vi
ABSTRAK	vii
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Identifikasi Masalah	15
1.3 Tujuan Penelitian.....	16
1.4 Kegunaan Hasil Penelitian	16
1.4.1 Kegunaan Pengembangan Ilmu	16
1.4.2 Kegunaan Praktis	17
1.5 Lokasi dan Waktu Penelitian	17
1.5.1 Lokasi Penelitian	17
1.5.2 Waktu Penelitian	17
BAB II TINJAUAN PUSTAKA , KERANGKA PEMIKIRAN , DAN HIPOTESIS.....	18
2.1 Tinjauan Pustaka	18
2.1.1 Likuiditas Saham	18
2.1.1.1 Pengertian Likuiditas Saham.....	18
2.1.1.2 Perhitungan Likuiditas Saham	19
2.1.2 <i>Expected Return</i>	20
2.1.2.1 Pengertian <i>Expected Return</i>	20
2.1.2.2 Sumber-sumber <i>Return</i> Saham.....	21
2.1.2.3 Perhitungan <i>Expected Return</i>	21

2.1.3	Inflasi	23
2.1.3.1	Pengertian Inflasi.....	23
2.1.3.2	Penyebab Inflasi	24
2.1.3.3	Jenis-jenis Inflasi.....	26
2.1.3.4	Perhitungan Inflasi	27
2.1.4	<i>Signalling Theory</i>	30
2.1.5	<i>Arbitrage Pricing Theory</i>	32
2.2	Penelitian Terdahulu.....	32
2.3	Kerangka Pemikiran.....	37
2.4	Hipotesis.....	41
BAB III	OBJEK DAN METODE PENELITIAN	42
3.1	Objek Penelitian	42
3.2	Metode Penelitian.....	42
3.2.1	Jenis Penelitian	43
3.2.2	Operasionalisasi Variabel Penelitian	44
3.2.3	Teknik Pengumpulan Data.....	48
3.2.3.1	Jenis dan Sumber Data	48
3.2.3.2	Populasi Sasaran.....	50
3.2.3.3	Penentuan Sampel	52
3.2.4	Model Penelitian.....	54
3.2.5	Teknik Analisis Data.....	55
3.2.5.1	Uji Asumsi Klasik	56
3.2.5.2	Analisis Regresi Linier Sederhana	58
3.2.5.3	<i>Moderated Regression Analysis (MRA)</i>	59
3.2.5.4	Pengujian Hipotesis.....	63
3.2.5.5	Penarikan Kesimpulan	67
BAB IV	HASIL DAN PEMBAHASAN.....	68
4.1	Hasil Penelitian	68
4.1.1	Likuiditas Saham Perusahaan yang Terdaftar pada Indeks LQ45 Tahun 2020 - 2024	68

4.1.2 <i>Expected Return</i> Saham Perusahaan yang Terdaftar pada Indeks LQ45 Tahun 2020 - 2024	69
4.1.3 Tingkat Inflasi Periode 2020 - 2024	71
4.1.4 Hasil Analisis.....	71
4.1.4.1 Hasil Uji Asumsi Klasik.....	71
4.1.4.2 Hasil Pengujian Regresi Linier Sederhana.....	76
4.1.4.3 Hasil Pengujian <i>Moderated Regression Analysis</i> (MRA)...	77
4.1.4.4 Hasil Pengujian Hipotesis	79
4.2 Pembahasan.....	85
4.2.1 Likuiditas Saham dan <i>Expected Return</i> pada Perusahaan yang Terdaftar pada Indeks LQ45 Tahun 2020 - 2024, serta Inflasi pada Tahun 2020 - 2024.....	85
4.2.1.1 Likuiditas Saham pada Perusahaan yang Terdaftar pada Indeks LQ45 Tahun 2020 - 2024.....	85
4.2.1.2 <i>Expected Return</i> pada Perusahaan yang Terdaftar pada Indeks LQ45 Tahun 2020 - 2024.....	86
4.2.1.3 Inflasi pada Tahun 2020 - 2024	88
4.2.2 Pengaruh Likuiditas Saham, Inflasi, dan <i>Expected Return</i> pada Perusahaan yang Terdaftar pada Indeks LQ45 Tahun 2020 - 2024.....	89
4.2.2.1 Pengaruh Likuiditas Saham Terhadap <i>Expected Return</i> pada Perusahaan yang Terdaftar pada Indeks LQ45 Tahun 2020 - 2024.....	89
4.2.2.2 Inflasi Memoderasi Pengaruh Likuiditas Saham Terhadap <i>Expected Return</i> pada Perusahaan yang Terdaftar pada Indeks LQ45 Tahun 2020 - 2024.....	91
BAB V SIMPULAN DAN SARAN.....	94
5.1 Simpulan.....	94
5.2 Saran.....	95
DAFTAR PUSTAKA.....	97
LAMPIRAN.....	103
BIODATA PENULIS.....	121

DAFTAR TABEL

Nomor	Judul	Halaman
1. 1	Kapitalisasi Pasar	6
2. 1	Penelitian Terdahulu.....	33
3. 1	Operasionalisasi Variabel Penelitian	47
3. 2	Populasi Sasaran	51
3. 3	Penentuan Sampel Penelitian	53
3. 4	Daftar Sampel Penelitian.....	54
4. 1	Likuiditas Saham Perusahaan yang Terdaftar pada Indeks LQ45 Tahun 2020 - 2024.....	69
4. 2	<i>Expected Return</i> Perusahaan yang Terdaftar pada Indeks LQ45 Tahun 2020 - 2024.....	70
4. 3	Rata-rata Inflasi Tahun 2020 - 2024.....	71
4. 4	Uji Normalitas	72
4. 5	Uji Multikolinieritas.....	73
4. 6	Uji Autokorelasi	74
4. 7	Uji Heteroskedastisitas.....	75
4. 8	Uji Regresi Linier Sederhana	76
4. 9	Uji <i>Moderated Regression Analysis</i> (MRA)	78
4. 10	Uji F	84
4. 11	Koefisien Determinasi Tanpa Inflasi	85
4. 12	Koefisien Determinasi Dengan Inflasi	85

DAFTAR GAMBAR

Nomor	Judul	Halaman
1. 1	Perkembangan Pasar Modal Indonesia Mengalami Tren Kenaikan.....	3
1. 2	Komposisi Investor	4
1. 3	Pergerakan IHSG	5
1. 4	Pergerakan Indeks LQ45	11
2. 1	Kerangka Pemikiran.....	41
3. 1	Model Penelitian	55
3. 2	Pengaruh Variabel X terhadap Variabel Y	58
3. 3	Variabel Moderasi (Z)	60
4. 1	Rata-rata <i>Expected Return</i> Tahun 2020 - 2024	87

DAFTAR LAMPIRAN

Nomor	Judul	Halaman
1.	Waktu Penelitian	104
2.	Pemilihan Sampel Perusahaan	104
3.	Tabel <i>Durbin-Watson</i>	107
4.	T _{tabel} Untuk Regresi Linier Sederhana	108
5.	T _{tabel} Untuk MRA.....	109
6.	F _{tabel} Untuk MRA.....	110
7.	Tabulasi Data Sebelum <i>Centering</i>	111
8.	Tabulasi Data Setelah <i>Centering</i>	114
9.	Lembar Rekomendasi Penguji (SPS).....	117
10.	Lembar Revisi (SPS).....	118
11.	Lembar Rekomendasi Penguji (UNS).....	119
12.	Lembar Revisi (UNS)	120