

DAFTAR ISI

LEMBAR PENGESAHAN.....	i
MOTTO	ii
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI.....	iii
ABSTRACT	iv
ABSTRAK	v
KATA PENGANTAR.....	vi
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR GAMBAR.....	xv
DAFTAR SINGKATAN.....	xvi
DAFTAR SIMBOL	xvii
DAFTAR LAMPIRAN	xviii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Identifikasi Masalah.....	9
1.3 Tujuan Penelitian	10
1.4 Kegunaan Hasil Penelitian	11
1.4.1 Kegunaan Praktis.....	11
1.5 Lokasi dan Jadwal Penelitian.....	12
1.5.1 Lokasi Penelitian	12
1.5.2 Waktu Penelitian	12
BAB II TINJAUAN PUSTAKA, KERANGKA PIKIRAN DAN HIPOTESIS ..	13
2.1 Tinjauan Pustaka	13
2.1.1 Volume Penjualan	13
2.1.1.1 Pengertian Volume Penjualan.....	13
2.1.1.2 Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Volume Penjualan	14
2.1.1.3 Pengukuran Volume Penjualan.....	15
2.1.1.4 Standarisasi Industri <i>Trading Volume Activity</i> (TVA)	16
2.1.2 Kapitalisasi Pasar	18
2.1.2.1 Pengertian Kapitalisasi Pasar	18
2.1.2.2 Jenis-Jenis Kapitalisasi Pasar	19
2.1.2.3 Pengukuran Kapitalisasi Pasar.....	19

2.1.2.4 Standarisasi Kapitalisasi Pasar	20
2.1.3 <i>Return</i> Saham.....	22
2.1.3.1 Pengertian <i>Return</i> Saham	22
2.1.3.2 Macam-Macam <i>Return</i> Saham	23
2.1.3.3 Faktor-Faktor yang Mempengaruhi <i>Return</i> Saham	23
2.1.3.4 Pengukuran <i>Return</i> Saham	25
2.1.3.5 Standarisasi Industri <i>Return</i> Saham.....	27
2.1.4 Nilai Tukar	28
2.1.4.1 Pengertian Nilai Tukar.....	28
2.1.4.2 Sistem Nilai Tukar.....	30
2.1.4.3 Macam-Macam Nilai Tukar	31
2.1.4.4 Pengukuran Nilai Tukar.....	32
2.1.4.5 Standarisasi Industri Perubahan Nilai Tukar (<i>Return Kurs</i>).....	32
2.2 Kajian Empiris	33
2.3 Kerangka Pemikiran.....	44
2.4 Hipotesis.....	48
BAB III OBJEK DAN METODE PENELITIAN	49
3.1 Objek Penelitian.....	49
3.2 Metode Penelitian	49
3.2.1 Jenis Penelitian	50
3.2.2 Operasionalisasi Variabel.....	51
3.2.3 Teknik Pengumpulan Data	53
3.2.3.1 Jenis dan Sumber Data	54
3.2.3.2 Populasi Sasaran	55
3.2.3.3 Penentuan sampel	57
3.2.4 Model Penelitian	59
3.2.5 Teknik Analisis Data	60
3.2.5.1 Analisis Deskriptif.....	61
3.2.5.2 Uji Asumsi Klasik	61
3.2.5.3 Analisis Regresi Data Panel	64
3.2.5.5 Koefisien Determinasi	69
3.2.5.6 Uji Hipotesis	70

BAB IV	74
4.1 Hasil Penelitian	74
4.1.1 Deskriptif Penelitian.....	74
4.1.1.1 Volume Penjualan pada perusahaan LQ45 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2020-2024.....	74
4.1.1.2 Kapitalisasi Pasar pada perusahaan LQ45 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2020-2024.....	76
4.1.1.3 Nilai Tukar Rupiah pada periode 2020-2024	77
4.1.1.4 <i>Return</i> Saham pada perusahaan LQ45 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2020-2024.....	79
4.1.2 Analisis Data	80
4.1.2.1 Statistik Deskriptif.....	80
4.1.2.1.2 Uji Asumsi Klasik	81
4.1.2.3 Pemilihan Model Regresi Data Panel.....	84
4.1.2.4 <i>Moderrated Regression Analysis</i> (MRA).....	89
4.1.2.5 Uji Hipotesis	91
4.1.2.5.1 Uji Bersama-sama (Uji F)	91
4.1.2.5.2 Uji Parsial.....	92
4.2 Pembahasan.....	93
4.2.1 Volume Penjualan, Kapitalisasi Pasar, Nilai Tukar, dan <i>Return</i> Saham pada Perusahaan LQ45 periode 2020-2024	93
4.2.1.1 Pengaruh Volume Penjualan dan Kapitalisasi Pasar terhadap <i>Return</i> Saham pada Perusahaan LQ45 Periode 2020-2024.....	93
4.2.1.2 Volume Penjualan pada Perusahaan LQ45 periode 2020-2024	95
4.2.1.3 Kapitalisasi Pasar pada Perusahaan LQ45 periode 2020-2024	97
4.2.1.4 <i>Return</i> Saham pada Perusahaan LQ45 periode 2020-2024.....	99
4.2.1.5 Nilai Tukar.....	100
4.2.2 Pengaruh Volume Penjualan dan Kapitalisasi Pasar terhadap <i>Return</i> Saham pada Perusahaan LQ45 periode 2020-2024	102
4.2.2.1 Pengaruh Volume Penjualan dan Kapitalisasi Pasar secara Simultan terhadap <i>Return</i> Saham pada Perusahaan LQ45 periode 2020-2024	102
4.2.2.2. Pengaruh Volume Penjualan terhadap <i>Return</i> Saham pada Perusahaan LQ45 periode 2020-2024	103

4.2.2.3 Pengaruh Kapitalisasi Pasar terhadap <i>Return</i> Saham pada Perusahaan LQ45 periode 2020-2024	105
4.2.3 Pengaruh Volume Penjualan dan Kapitalisasi Pasar terhadap <i>Return</i> Saham dimoderasi Nilai Tukar pada Perusahaan LQ45 periode 2020-2024	107
4.2.3.1 Pengaruh Volume Penjualan terhadap <i>Return</i> Saham dimoderasi Nilai Tukar pada perusahaan LQ45 periode 2020-2024.....	107
4.2.3.2 Pengaruh Kapitalisasi Pasar terhadap <i>Return</i> Saham dimoderasi Nilai Tukar pada Perusahaan LQ45 periode 2020-2024	109
BAB V PENUTUP	113
5.1 Simpulan	113
5.2 Saran.....	114
DAFTAR PUSTAKA.....	116

DAFTAR TABEL

No	Judul	Halaman
2.1	Rencana.....	34
3.1	Operasionalisasi Variabel.....	49
3.2	Populasi Sasaran.....	53
3.3	Penentuan Sampel Penelitian.....	54
3.4	Daftar Sampel Penelitian.....	55
4.1	Volume Penjualan dalam Indeks LQ45 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2020-2024.....	75
4.2	Kapitalisasi Pasar dalam Indeks LQ45 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2020-2024.....	76
4.3	Nilai Tukar Rupiah periode 2020-2024.....	78
4.4	<i>Return</i> Saham dalam Indeks LQ45 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2020-2024.....	79
4.5	Statistik Deskriptif.....	80
4.6	Uji Multikolinearitas.....	82
4.7	Uji Heteroskedastisitas (Tanpa Moderasi).....	83
4.8	Uji Heteroskedastisitas (Moderasi).....	83
4.9	Uji Chow (Tanpa Moderasi).....	84
4.10	Uji Chow (Moderasi).....	85
4.11	Uji Hausman (Tanpa Moderasi).....	85
4.12	Uji Hausman (Moderasi).....	86
4.13	Hasil Estimasi Data Panel <i>Fixed Effect Model</i>	86
4.14	Hasil Uji R^2 <i>Adjusted</i> R^2 (Tanpa Moderasi).....	88
4.15	Hasil Uji R^2 <i>Adjusted</i> R^2 (Moderasi).....	88
4.16	Hasil Uji MRA.....	89
4.17	Hasil Pengujian Hipotesis Bersama-sama (Uji F).....	91
4.18	Hasil Pengujian Hipotesis Parsial (Uji T).....	92

DAFTAR GAMBAR

No	Judul	Halaman
1.1	Pergerakan IHSG.....	4
1.2	Kapitalisasi Pasar.....	6
2.1	Kerangka Pemikiran.....	42
4.1	Rata-Rata Volume Penjualan pada Perusahaan LQ45 periode 2020-2024.....	95
4.2	Rata-Rata Kapitalisasi Pasar pada Perusahaan LQ45 periode 2020-2024.....	97
4.3	Rata-Rata <i>Return</i> Saham pada Perusahaan LQ45 periode 2020-2024.....	99
4.4	Rata-Rata Nilai Tukar (<i>Kurs</i> Tengah) periode 2020- 2024.....	101

DAFTAR SINGKATAN

No	Singkatan	Istilah
1	BEI	Bursa Efek Indonesia
2	IHSG	Indeks Harga Saham Gabungan
3	TVA	<i>Trading Volume Activity</i>
4	Mar Cap	<i>Market Capitalization</i>
5	EPS	<i>Earning Per Share</i>
6	DPS	<i>Dividend Per Share</i>
7	PER	<i>Price Earnings Rasio</i>
8	NPM	<i>Net Profit Margin</i>
9	ROA	<i>Return On Assets</i>
10	ROE	<i>Return On Equity</i>
11	PBV	<i>Price Book Value</i>
12	EVA	<i>Economic Value Added</i>
13	MVA	<i>Market Value Added</i>
14	JATS	<i>Jakarta Automated Trading System</i>
15	BES	Bursa Efek Surabaya
16	BEJ	Bursa Efek Jakarta
17	MRA	<i>Moderated Regression Analysis</i>
18	VIF	<i>Value Inflation Factor</i>

DAFTAR SIMBOL

No	Simbol	Keterangan
1	Y	<i>Return Saham</i>
2	X_1	Volume Penjualan
3	X_2	Kapitalisasi Pasar
4	Z	Nilai Tukar
5	α	Konstanta
6	$B_{1,2,3}$	Koefisien Regresi
7	ε	<i>Error Term</i>
8	t	Tahun

DAFTAR LAMPIRAN

No	Judul	Halaman
01	Sampel Penelitian	122
02	Waktu Penelitian	124
03	Data Variabel Independen (X1, X2)	125
04	Data Variabel Dependen (Y)	128
05	Data Moderasi (Z)	131
06	Uji Statistik Deskriptif	134
07	Uji Pemilihan Model Regresi Data Panel	134
08	Uji Asumsi Klasik	135
09	Uji Moderasi	136
10	Tabel Distribusi F	138
11	Tabel Distribusi T	139
12	Lembar Pengesahan SPS	140
13	Lembar Pengesahan UNS	143
14	Biodata Penulis	147