

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
KATA PENGANTAR	iv
DAFTAR ISI.....	v
DAFTAR TABEL.....	viii
DAFTAR GAMBAR	ix
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	7
1.3 Pertanyaan Penelitian	8
1.4 Tujuan Penelitian.....	8
1.5 Manfaat Penelitian.....	9
1.6 Lingkup Penelitian	9
1.7 Sistematika Penulisan.....	10
BAB II LANDASAN TEORI.....	12
2.1 Landasan Teori	12
2.1.1 Teori <i>Risk and Return</i>	12
2.1.2 <i>Capital Asset Pricing Model</i>	13
2.1.3 <i>Three-Factor Model Fama and French</i>	13
2.1.4 <i>Five-Factor Model Fama and French</i>	14
2.1.5 Strategi Investasi Benjamin Graham	15
2.1.6 Strategi Investasi Joel Green-blatt	16
2.2 Kajian Penelitian Terdahulu	17
2.3 Pengembangan Hipotesis	19
2.3.1 Pengaruh <i>Market Premium</i> (RMRF) terhadap <i>return</i> Portofolio	19
2.3.2 Pengaruh <i>Size Premium</i> (SMB) terhadap <i>return</i> Portofolio	20
2.3.3 Pengaruh Book Market Premium (HML) terhadap <i>return</i> Portofolio	21
2.3.4 Pengaruh <i>Investment Premium</i> (CMA) terhadap <i>return</i> Portofolio.....	22
2.3.5 Pengaruh <i>Profitability Premium</i> (RMW) terhadap <i>return</i> Portofolio ..	23
2.4 Kerangka Peneltian.....	25
BAB III METODA PENELITIAN	26
3.1 Desain Penelitian	26

3.2 Metode Pengumpulan Data	26
3.2.1 Data Penelitian	26
3.2.2 Populasi Penelitian.....	27
3.2.3 Sampel Penelitian	28
3.3 Instrumen Penelitian.....	29
3.3.1 Variabel Dependen	29
3.3.2 Variabel Independen	30
3.4 Metoda Analisis Data	34
3.4.1 Uji Statistik Deskriptif.....	34
3.4.2 Uji Regresi Linier Berganda	35
3.4.3 Uji Asumsi Klasik.....	36
3.4.4 Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji Statistik t)	39
3.4.5 Koefisien Determinasi (<i>R Square</i>)	40
BAB IV ANALISA DAN PEMBAHASAN	42
4.1 Deksripsi Data	42
4.1.1 Pembentukan Portofolio Graham.....	43
4.1.2 Pembentukan Portofolio Greenblatt.....	44
4.2 Analisis Statistik Deksriptif.....	45
4.3 Uji Asumsi Klasik	47
4.3.1 Uji Normalitas.....	47
4.3.2 Uji Multikolinearitas	49
4.3.3 Uji Autokorelasi.....	49
4.3.4 Uji Heterokedastisitas	50
4.4 Analisis Regresi Berganda	51
4.4.1 Uji Statistik T.....	52
4.4.2 Koefisien Determinasi	56
4.5 <i>Risk-Adjusted Return</i>	57
4.6 Pembahasan	60
4.6.1 Pengaruh <i>Market Premium</i> terhadap <i>return</i> Portofolio	60
4.6.2 Pengaruh <i>Size Premium</i> terhadap <i>return</i> Portofolio	60
4.6.3 Pengaruh <i>Book to Market Premium</i> terhadap <i>return</i> portofolio.....	61
4.6.4 Pengaruh <i>Investment Premium</i> terhadap <i>return</i> portofolio.....	61
4.6.5 Pengaruh <i>Profitability Premium</i> terhadap <i>return</i> portofolio	62
BAB V SIMPULAN	63



5.1 Simpulan.....	63
5.2 Implikasi	63
5.3 Keterbatasan	64
5.4 Saran	65
DAFTAR PUSTAKA	66
LAMPIRAN.....	69