UNIVERSITAS
GADJAH MADA
PENGUJIAN KEMBALI FAMA-FRENCH THREE-FACTOR MODEL DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2015-2025
Robin Anglomas, Prof. Dr. Tandelilin Eduardus, M.B.A.
Universitas Gadjah Mada, 2026 | Diunduh dari http://etd.repository.ugm.ac.id/

DAFTAR ISI

Halaman Pengesahan ii
Halaman Pernyataan Bebas Plagiasi iii
KATA PENGANTAR iv
DAFTAR ISI vi
DAFTAR TABEL viii
DAFTAR LAMPIRAN ix
DAFTAR SINGKATAN x
ABSTRAK xi
ABSTRACT xii
BAB I PENDAHULUAN 1
1.1 Latar Belakang 1
1.2 Rumusan Masalah 2
1.3 Pertanyaan Penelitian 2
1.4 Tujuan Penelitian 3
1.5 Manfaat Penelitian 3
BAB II LANDASAN TEORI & TINJAUAN PUSTAKA 5
2.1 Landasan Teori 5
2.1.1 Capital Asset Pricing Model (CAPM) 5
2.1.2 Fama-French *Three Factor Model* 7
2.2 Tinjauan Pustaka 8
BAB III METODE PENELITIAN 11
3.1 Data dan Sampel 11
3.2 Definisi Operasional Variabel 12
3.3 Model Empiris 14
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN 19
4.1 Deskripsi Data 19
4.2 Pengujian Hipotesis 22
4.2.1 Uji Stasioneritas 22
4.2.2 Uji Asumsi Klasik 23
4.2.3 Uji Regresi Linier Berganda 25
4.3 Pembahasan 29

UNIVERSITAS
GADJAH MADA
PENGUJIAN KEMBALI FAMA-FRENCH THREE-FACTOR MODEL DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2015-2025
Robin Anglomas, Prof. Dr. Tandelilin Eduardus, M.B.A.
Universitas Gadjah Mada, 2026 | Diunduh dari http://etd.repository.ugm.ac.id/

4.3.1 Kemampuan Fama-French *Three Factor Model* di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2025 29
4.3.2 Asosiasi Risiko Pasar (*Market Risk Premium*) 30
4.3.3 Asosiasi Ukuran Perusahaan (SMB) 30
4.3.4 Asosiasi *Book-to-Market Ratio* (HML) 31
BAB V PENUTUP 33
5.1 Kesimpulan 33
5.2 Implikasi 34
5.3 Keterbatasan 34
5.4 Saran 35
DAFTAR PUSTAKA 36
LAMPIRAN 38