

DAFTAR ISI

Halaman

HALAMAN JUDUL

HALAMAN PENGESAHAN

HALAMAN PERNYATAAN

KATA PENGANTAR..... i

DAFTAR ISI..... iii

DAFTAR TABEL..... vii

DAFTAR GAMBAR.....viii

DAFTAR LAMPIRAN..... ix

ABSTRAK..... x

ABSTRACT..... xi

BAB I PENDAHULUAN

1.1. Latar Belakang Masalah..... 1

I.2. Perumusan Masalah..... 7

I.3. Tujuan Penelitian..... 8

I.4. Ruang Lingkup Pembahasan..... 8

I.5. Manfaat Penelitian..... 8

I.6. Sistematika Pembahasan..... 9

BAB II. LANDASAN TEORI.....	11
II.1. Pengertian Risiko dan <i>Return</i>	11
II.2. <i>Capital Asset Pricing Model</i> CAPM.....	13
II.3. Model Tiga Faktor Fama dan French.....	15
II.3.1. <i>Beta</i>	15
II.3.2. <i>Book-to-Market</i>	15
II.3.3. <i>Size</i>	16
II.4. Pengujian Terhadap CAPM.....	17
II.4.1. Penelitian Terdahulu di Luar Negeri.....	17
II.4.2. Penelitian Terdahulu di Indonesia.....	18
II.5. Pengujian terhadap Model Tiga Faktor Fama dan French.....	19
II.5.1. Penelitian Terdahulu di Luar Negeri.....	19
II.5.2. Penelitian Terdahulu di Indonesia.....	21
II.6. Pengembangan Hipotesis.....	22
II.6.1. <i>Beta</i> dan <i>Return</i> Saham	22
II.6.2. <i>Size</i> dan <i>Return</i> Saham	23
II.6.3. <i>Book-to-Market</i> dan <i>Return</i> Saham.....	25
BAB III. METODA PENELITIAN.....	28
III.1. Data.....	28
III.1.2. Penentuan Pemilihan Sampel.....	28
III.1.3. Jenis Data Yang Digunakan.....	29
III.1.4. Pengolahan Data.....	30

III.2. Pembentukan Portofolio.....	30
III.3. Definisi Variabel.....	33
III.3.1 Variabel Dependen.....	33
III.3.1.1 <i>Return Portofolio-Risk free</i>	33
III.3.2 Variabel Independen.....	34
III.3.2.1 <i>Return Market - Risk free</i>	34
III.3.2.2 <i>Small Minus Big (SMB)</i>	35
III.3.2.3 <i>High Minus Low (HML)</i>	35
III.4. Model Statistik.....	35
III.5. Uji Asumsi Klasik.....	37
III.5.1. Uji Normalitas.....	37
III.5.1. Uji Multikolinieritas	37
III.5.2. Uji Heterokedastisitas.....	37
III.5.3. Uji Autokorelasi.....	38
BAB IV. ANALISA HASIL PENGUJIAN.....	39
IV.1. Data.....	39
IV.1.1. Pembuatan Portofolio	39
IV.2 Analisis Deskriptif.....	41
IV.3 Uji Hipotesis.....	42
IV.3.1. t-stat.....	42
IV.4 Uji Asumsi Klasik.....	43
IV.4.1. Normalitas.....	43



UNIVERSITAS
GADJAH MADA

**Analisis Pengaruh Book to Market, Beta, Size Terhadap Aktual Return Saham Perusahaan Non
Financial**

Di Bursa Efek Indonesia

PERMANA, ANDRI (Adv.: Erni Ekawati, Dr., MBA.), Erni Ekawati, Dr., MBA.

Universitas Gadjah Mada, 2016 | Diunduh dari <http://etd.repository.ugm.ac.id/>

IV.4.2. Multikolinieritas.....	44
IV.4.3. Heterokedastisitas.....	44
IV.4.4. Autokorelasi.....	44
IV.5 Implikasi.....	45
BAB V. SIMPULAN DAN SARAN.....	46
V.1. Kesimpulan.....	46
V.2. Keterbatasan.....	47
V.3. Saran.....	47
DAFTAR PUSTAKA.....	49