

DAFTAR ISI

KATA PENGANTAR.....	ii
DAFTAR ISI.....	iv
DAFTAR TABEL	vii
DAFTAR LAMPIRAN	x
INTISARI	xi
ABSTRACT	xii
BAB I.....	1
PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	6
1.3 Pertanyaan Penelitian	7
1.4 Tujuan Penelitian.....	7
1.5 Manfaat penelitian	8
1.6 Lingkup Penelitian	8
1.7 Sistematika penulisan	9
BAB II.....	10
LANDASAN TEORI.....	10
2.1 Landasan Teori	10
2.1.1 <i>Efficient Market Hypothesis</i>	10
2.1.2 <i>Market Anomaly</i>	11
2.1.3 <i>Behavioral Finance</i>	12
2.1.4 <i>Return</i> dan Risiko	12
2.1.5 <i>Value Investing</i>	16
2.1.6 <i>Magic Formula</i>	18
2.1.7 <i>Dogs of The Dow</i>	21
2.1.8 <i>Penny Stock</i>	21
2.2 Kajian Penelitian Terdahulu dan Perumusan Hipotesis	23
2.3 Model penelitian.....	25
BAB III.....	26

METODA PENELITIAN	26
3.1 Desain Penelitian	26
3.2 Metode Pengumpulan Data dan Sumber Data.....	27
3.3 Instrumen Penelitian.....	28
3.3.1 Definisi Operasional dan Variabel.....	28
3.4 Metode Analisis data	30
BAB IV	31
ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN	31
4.1 Deskripsi Data	31
4.2 Analisis Data	33
4.2.1 Tingkat Return Portofolio dengan Metode <i>Magic Formula, Dogs of the Dow dan Penny Stock Holding Period 1 (Satu) Bulan</i>	34
4.2.2 Tingkat Return Portofolio dengan Metode <i>Magic Formula, Dogs of the Dow dan Penny Stock Holding Period 3 (Tiga) Bulan</i>	35
4.2.3 Tingkat Return Portofolio dengan Metode <i>Magic Formula, Dogs of the Dow dan Penny Stock Holding Period 6 (Enam) Bulan</i>	36
4.2.4 Tingkat Return Portofolio dengan Metode <i>Magic Formula, Dogs of the Dow dan Penny Stock Holding Period 12 (Dua Belas) Bulan</i>	36
4.3 Pengujian Hipotesis.....	37
4.3.1 Uji Hipotesis Portofolio <i>Magic Formula, Dogs of The Dow dan Penny Stock</i> Untuk 5 Emiten.	37
4.3.2 Uji Hipotesis Portofolio <i>Magic Formula, Dogs of The Dow dan Penny Stock</i> untuk 10 Emiten.	43
4.3.3 Uji Hipotesis Portofolio <i>Magic Formula, Dogs of The Dow dan Penny Stock</i> untuk 15 Emiten.	49
4.3.4 Uji Hipotesis Portofolio <i>Magic Formula, Dogs of The Dow dan Penny Stock</i> untuk 20 Emiten.	55
4.4 Kinerja Portofolio dengan <i>Risk Adjusted Return</i>	62
4.4.1 Perbandingan Kinerja dengan <i>Risk Adjusted Return</i> untuk Metode <i>Magic Formula, Dogs of The Dow dan Penny Stock</i>	62
4.4.2 Uji Statistik <i>Risk Adjusted Return</i> pada Portofolio dengan Metode <i>Magic Formula, Dogs of The Dow dan Penny Stock</i>	63
4.5 Diskusi dan Pembahasan	65
BAB V.....	67
SIMPULAN DAN SARAN	67

5.1 Simpulan.....	67
5.2 Implikasi	73
5.3 Keterbatasan	74
5.4 Saran.....	74
DAFTAR PUSTAKA	75
LAMPIRAN.....	77