

DAFTAR ISI

Halaman Judul	i
Halaman Pengesahan	ii
Halaman Pernyataan	iii
Halaman Motto dan Persembahan	iv
Kata Pengantar	v
Daftar Isi	vi
Daftar Tabel	ix
Daftar Lampiran	x
Abstraksi	xi
<i>Abstract</i>	xii
BAB I PENDAHULUAN	
1. Latar Belakang	1
2. Rumusan masalah	3
3. Tujuan Penelitian	3
4. Manfaat Penelitian	4
5. Sistematika Penelitian	4
BAB II TINJAUAN PUSTAKA DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS	
1. Landasan Teori	5
1.1. Faktor-Faktor Risiko dan Return	5
1.2. Pertumbuhan Ekonomi	9
1.3. Penggunaan “Faktor Risiko” Untuk Memprediksi Pertumbuhan Ekonomi	10
2. Tinjauan Penelitian Sebelumnya	14
2.1. Penelitian Fama	14
2.2. Penelitian Schwert	15
2.3. Penelitian Liew dan Vassalou	15

3. Pengembangan Hipotesis	16
3.1. Faktor Rasio <i>Book-to-Market</i> (HML)	16
3.2. Faktor <i>Size</i> (SMB)	18
3.3. Faktor <i>Momentum</i> (WML)	19

BAB III METODOLOGI PENELITIAN

1. Penentuan Sampel	21
2. Prosedur Pembentukan Portofolio	22
3. Jenis dan Sumber Pengumpulan Data	23
4. Model Penelitian, Definisi Operasional, dan Pengukuran Variabel	24
4.1. Model Penelitian dan Definisi Operasional	24
4.2. Pengukuran Variabel	26
5. Teknik Pengujian Hipotesis	27
5.1. Pengujian Hubungan Faktor Risiko dan Return	27
5.2. Pengujian Hubungan HML, SMB, dan WML dengan Pertumbuhan Ekonomi (H1, H2, dan H3)	28

BAB IV ANALISIS DATA DAN PENGUJIAN HIPOTESIS

1. Statistik Deskriptif	31
2. Pengujian Kinerja Portofolio HML, SMB, dan WML Secara Tabular	33
3. Pengujian Kinerja Portofolio HML, SMB, dan WML Dengan Uji Beda Rata-Rata (<i>t-Mean</i>)	35
4. Pengujian Hubungan HML, SMB, dan WML dengan Pertumbuhan Ekonomi (H1, H2, dan H3)	36
5. Pengujian Asumsi Klasik	40
5.1. Uji Multikolinearitas	41
5.2. Uji Heteroskedastisitas	41
5.3. Uji Normalitas Data	42



UNIVERSITAS
GADJAH MADA

Penggunaan rasio book-to-market, size, dan momentum sebagai faktor risiko untuk memprediksi pertumbuhan ekonomi

RATNAWATI, Eling, Dr. Erni Ekawati, MSA.,MBA

Universitas Gadjah Mada, 2003 | Diunduh dari <http://etd.repository.ugm.ac.id/>

BAB V SIMPULAN, IMPLIKASI, DAN KETERBATASAN

1. Simpulan	43
2. Implikasi	44
3. Keterbatasan	45
DAFTAR REFERENSI	47



DAFTAR TABEL

Tabel 3.1. Prosedur Pembentukan Portofolio	23
Tabel 4.1. Nilai Statistik Deskriptif Data Tiga Kelompok Sampel	32
Tabel 4.2. Sifat-Sifat Portofolio Yang Dibentuk Atas Dasar <i>B/M</i> , <i>Size</i> , dan <i>Momentum</i>	34
Tabel 4.3. Ringkasan Statistik Return HML, SMB, dan WML Pada Tiga Test-Period Berbeda, Periode Juli 1992-Juni 2000	35
Tabel 4.4. Ringkasan Kinerja HMI, SMB, dan WML Pada Keadaan Ekonomi Yang Berbeda: Observasi Kuartalan, Periode Maret 1992-Juni 2000	37
Tabel 4.5. Ringkasan Hasil Regresi Biner (Pengujian H1, H2, dan H3)	38

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1A	Nilai Signifikansi/ t(mean) Kinerja HML, SMB, WML, dan Kedelapan Kelompok Portofolio (<i>Test-Period</i> 3 Bulanan)	50
Lampiran 1B	Nilai Signifikansi/ t(mean) Kinerja HML, SMB, WML, dan Kedelapan Kelompok Portofolio (<i>Test-Period</i> 6 Bulanan)	52
Lampiran 1C	Nilai Signifikansi/ t(mean) Kinerja HML, SMB, WML, dan Kedelapan Kelompok Portofolio (<i>Test-Period</i> 12 Bulanan)	54
Lampiran 2	Hasil Pengujian Kinerja HML, SMB, dan WML Pada Keadaan Ekonomi “Baik” dan “Buruk”	56
Lampiran 3	Hasil Pengujian Hipotesis 1, 2, dan 3	57
Lampiran 4	Hasil Uji Asumsi Klasik	60