

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN	ii
KATA PENGANTAR	iv
DAFTAR ISI	vi
DAFTAR TABEL	ix
DAFTAR LAMPIRAN	ix
ABSTRAK	xi
ABSTRACT	xii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	6
1.3 Pertanyaan Penelitian	6
1.4 Tujuan Penelitian	7
1.5 Manfaat Penelitian	7
1.6 Sistematika Penelitian	8
BAB II KAJIAN PUSTAKA	9
2.1 Investasi	9
2.2 Portofolio Saham	13
2.3 <i>Return and Risk</i>	13
2.4 <i>Fama and French Five Factor Model</i>	16
2.5 Penelitian Terdahulu	20
2.6 Pengembangan Hipotesis	21
2.6.1 Pengaruh <i>Market Factor</i> Terhadap <i>Excess Return Saham</i>	21
2.6.2 Pengaruh <i>Firm Size</i> Terhadap <i>Excess Return Saham</i>	21
2.6.3 Pengaruh <i>Value Factor</i> Terhadap <i>Excess Return Saham</i>	22
2.6.4 Pengaruh <i>Profitability</i> Terhadap <i>Excess Return Saham</i>	22
2.6.5 Pengaruh <i>Investment</i> Terhadap <i>Excess Return Saham</i>	23
BAB III METODE PENELITIAN	24

3.1 Populasi dan Sampel	24
3.2 Data dan Sumber Data	24
3.3 Definisi Operasional Variabel Dalam Penelitian Ini	25
3.4 Teknik Analisis Data	31
3.4.1 Analisis Statistik Deskriptif	34
3.4.2 Uji Asumsi Klasik.....	35
3.4.2.1 Uji Multikolinearitas	35
3.4.2.2 Uji Autokorelasi	35
3.4.2.3 Uji Normalitas	36
3.4.3 Uji Koefisien Determinasi (R^2)	36
3.4.4 Uji Regresi Linier Berganda	36
3.4.5 Uji Hipotesis	37
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	40
4.1 Deskripsi Penelitian	40
4.2 Statistik Deskriptif	40
4.3 Uji Asumsi Klasik.....	52
4.3.1 Uji Multikolinearitas	52
4.3.2 Uji Autokorelasi	54
4.3.3 Uji Normalitas.....	55
4.4 Uji Hipotesis	56
4.5 Pembahasan.....	72
4.5.1 Pengaruh <i>Market Factor</i> Terhadap <i>Excess Return Saham</i>	72
4.5.2 Pengaruh <i>Firm Size</i> Terhadap <i>Excess Return Saham</i>	73
4.5.3 Pengaruh <i>Value Factor</i> Terhadap <i>Excess Return Saham</i>	76
4.5.4 Pengaruh <i>Profitability</i> Terhadap <i>Excess Return Saham</i>	78
4.5.5 Pengaruh <i>Investment</i> Terhadap <i>Excess Return Saham</i>	80
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	82
5.1 Kesimpulan	82
5.2 Keterbatasan Penelitian.....	83

5.3 Saran	83
DAFTAR PUSTAKA	84
LAMPIRAN	86