

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPEL DEPAN	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
HALAMAN PENETAPAN PANITIA PENGUJI.....	iii
HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS TESIS	iv
HALAMAN UCAPAN TERIMA KASIH	v
ABSTRAK	vii
ABSTRACT	viii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR.....	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
BAB 1 PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Rumusan Masalah.....	6
1.3 Tujuan Penelitian	6
1.4 Manfaat Penelitian	6
BAB 2 TINJAUAN PUSTAKA	
2.1 Penelitian Terdahulu	8
2.2 Tinjauan Teoritis.....	12
2.2.1 <i>Return Saham</i>	12
2.2.2 <i>Risiko Saham</i>	14
2.2.3 <i>Capital Asset Pricing Model (CAPM)</i>	16
2.2.4 <i>Arbitrage Pricing Theory (APT)</i>	18
2.2.5 <i>Carhart Four Factor Model</i>	20
2.2.6 <i>Three Moment CAPM</i>	30
BAB 3 KERANGKA KONSEPTUAL	
3.1 Kerangka Konseptual dan Hipotesis.....	33
3.1.1 Pengaruh <i>Market Return</i> Terhadap <i>Excess Return Saham</i>	33
3.1.2 Pengaruh <i>Firm Size</i> Terhadap <i>Excess Return Saham</i>	34
3.1.3 Pengaruh <i>Book To Market Ratio</i> Terhadap <i>Excess Return Saham</i>	35
3.1.4 Pengaruh <i>Momentum</i> Terhadap <i>Excess Return Saham</i>	36
3.1.5 Pengaruh <i>Skewness</i> Terhadap <i>Excess Return Saham</i>	37

3.2 Model Analisis.....	38
BAB 4 METODE PENELITIAN	
4.1 Jenis Penelitian	40
4.2 Identifikasi Variable	40
4.3 Definisi Operasional	41
4.4 Jenis dan Sumber Data	47
4.5 Prosedur Pengumpulan Data	48
4.6 Populasi, Sampel, dan Teknik Pengambilan Sampel	49
4.7 Teknik Analisis Data	50
4.7.1 Konstruksi Portofolio	51
4.7.2 Melakukan Analisis Regresi atas Variabel Terikat dan Variabel Bebas	52
4.7.3 Melakukan Uji Asumsi Klasik	54
4.7.4 Melakukan Uji Hipotesis	56
BAB 5 ANALISIS DAN PEMBAHASAN HASIL PENELITIAN	
5.1 Gambaran Umum Objek dan Distribusi Sampel Penelitian	59
5.2 Pengumpulan Data Penelitian	60
5.3 Deskripsi Statistik Variabel Penelitian	61
5.4 Hasil Pengujian Uji Asumsi Klasik	63
5.5 Analisis Hasil Penelitian	65
5.6 Pembahasan Hasil Penelitian	69
5.6.1 Pengaruh <i>Excess Market Return</i> ($R_m - R_f$) Terhadap <i>Return Saham</i>	69
5.6.2 Pengaruh <i>Size</i> (SMB) Terhadap <i>Return Saham</i>	70
5.6.3 Pengaruh <i>Book to market ratio</i> (HML) Terhadap <i>Return Saham</i>	71
5.6.4 Pengaruh Momentum (UMD) Terhadap <i>Return Saham</i>	72
5.6.5 Pengaruh <i>Skewness</i> Terhadap <i>Return Saham</i>	74
BAB 6 PENUTUP	
6.1 Kesimpulan	75
6.2 Saran	77
DAFTAR PUSTAKA	79

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Kombinasi <i>Size</i> , <i>Book To Market</i> , dan Momentum	29
Tabel 4.1 Kombinasi <i>Size</i> , <i>Book To Market</i> , dan Momentum	51
Tabel 5.1 Hasil Statistik Deskriptif.....	62
Tabel 5.2 Perbandingan Hasil Koefisien Regresi Pada 10 Model	72



DAFTAR GAMBAR

Gambar 3.1 Kerangka Konseptual	30
Gambar 4.1 Kombinasi <i>Size</i> dan <i>Book To Market</i>	52
Gambar 4.2 Kombinasi <i>Size</i> dan Momentum	52



DAFTAR LAMPIRAN

Penelitian Terdahulu yang Relevan	Lampiran 1
Daftar Perusahaan Sampel	Lampiran 2
Perhitungan <i>Size</i> Perusahaan	Lampiran 3
Perhitungan <i>Book to Market Ratio</i>	Lampiran 4
<i>Return</i> SMB, HML, dan UMD	Lampiran 5
Output SPSS Hasil Regresi	Lampiran 6
Hasil Uji <i>Kolmogrov-Smirnov</i>	Lampiran 7
Hasil Uji <i>Durbin Watson</i>	Lampiran 8
Hasil Uji Multikolinearitas	Lampiran 9
Hasil Uji <i>Glejser</i>	Lampiran 10

