

DAFTAR ISI

	Halaman
ABSTRAK	iii
ABSTRACT	iv
LEMBAR PENGESAHAN	v
PERNYATAAN ORISINALITAS	iv
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Rumusan Masalah.....	5
C. Tujuan Penelitian	5
D. Manfaat Penelitian	6
BAB II KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN, DAN HIPOTESIS	7
A. Kajian Pustaka	7
1. Teori Efisiensi Pasar	7
2. <i>Capital Assets Pricing Model</i>	8
3. <i>Arbitrage Pricing Theory</i>	13
4. <i>Three Factor Model</i>	15
5. <i>Four Factor Model</i>	19
6. <i>Five Factor Model</i>	21
B. <i>Review</i> Penelitian Relevan.....	24
C. Kerangka Pemikiran	27
D. Hipotesis	32

BAB III OBJEK DAN METODOLOGI PENELITIAN	34
A. Objek dan Ruang Lingkup Penelitian.....	34
1. Objek Penelitian.....	34
2. Ruang Lingkup Penelitian	34
B. Metode Penelitian	34
C. Operasionalisasi Variabel Penelitian	35
1. Variabel Terikat	35
2. Variabel Bebas	35
D. Metode Penentuan Populasi dan Sampel.....	38
E. Prosedur Pembentukan Portofolio	39
F. Prosedur Pengumpulan Data	40
G. Metode Analisis	40
1. Analisis Regresi Linier Berganda.....	40
2. Uji Asumsi Klasik	42
a. Uji Normalitas	
b. Uji Multikolinearitas	
c. Uji Heterokedastisitas	43
d. Uji Autokorelasi	44
3. Uji Hipotesis	45
a. Uji t-statistik.....	45
b. Koefisien Determinasi.....	45
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	46
A. Analisis Deskriptif	46
B. Hasil Penelitian dan Pembahasan.....	50
1. Hasil Uji Asumsi Klasik	50
a. Hasil Uji Normalitas	50
b. Hasil Uji Multikolinearitas.....	50
c. Hasil Uji Heterokedastisitas	51
d. Hasil Uji Autokorelasi.....	52
2. Hasil Uji Hipotesis.....	53
3. Koefisien Determinasi	65

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	66
A. Kesimpulan	66
B. Implikasi.....	67
C. Saran	67
DAFTAR PUSTAKA	69

DAFTAR GAMBAR

Nomor Gambar	Judul Gambar	Halaman
Gambar II.I	Kerangka Pemikiran	32

DAFTAR TABEL

Nomor Tabel	Judul Tabel	Halaman
Tabel III.1	Operasional Variabel Penelitian	38
Tabel III.2	Seleksi Kriteria Sampel Penelitian	39
Tabel IV.1	Statistik Deskriptif <i>Excess Return</i> Portofolio	46
Tabel IV.2	Statistik Deskriptif Faktor <i>Asset Pricing</i>	48
Tabel IV.3	Uji Normalitas	49
Tabel IV.4	Uji Multikolinearitas	50
Tabel IV.5	Uji Heterokedastisitas	51
Tabel IV.6	Uji Autokorelasi	52
Tabel IV.7	Rekapitulasi Hasil Uji t (Parsial)	53
Tabel IV.8	Koefisien Determinasi	64

DAFTAR LAMPIRAN

Nomor Lampiran	Judul Lampiran	Halaman
Lampiran 1	Daftar Perusahaan Menurut Portofolio	71
Lampiran 2	Daftar <i>Return</i> Portofolio	77
Lampiran 3	Daftar <i>Return</i> Bebas Risiko Periode 2011-2015	83
Lampiran 4	Daftar <i>Return</i> Pasar Periode 2011-2015	84
Lampiran 5	Daftar Nilai SMB, HML, RMW, dan CMA Periode 2011-2015	85
Lampiran 6	Hasil Uji Normalitas	87
Lampiran 7	Hasil Uji Homokedastisitas	94
Lampiran 8	Hasil Uji Autokorelasi	98
Lampiran 9	Hasil Uji Regresi Linear Berganda	102