

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
PERNYATAAN	ii
HALAMAN PERSETUJUAN	iii
HALAMAN PENGESAHAN	iv
RIWAYAT HIDUP	v
HALAMAN PERSEMBAHAN	vi
MOTTO	vii
ABSTRAK	viii
ABSTRACT	ix
KATA PENGANTAR	x
DAFTAR ISI	xii
DAFTAR TABEL	xv
DAFTAR GAMBAR	xvi
BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	4
1.3 Ruang Lingkup Penelitian	4
1.4 Tujuan Penelitian	4
1.5 Manfaat Penelitian	4
1.6 Sistematika Penelitian	5
BAB II LANDASAN TEORI	
2.1 <i>Efficient Market Hypothesis (EMH)</i>	6
2.2 Pasar Modal	8
2.2.1 Pengertian Pasar Modal	8
2.2.2 Instrumen Pasar Modal	8
2.3 Teori <i>Risk And Return</i>	9
2.3.1 Risk (risiko)	9
2.3.2 <i>Return</i> (Pengembalian)	10
2.3.3 Hubungan Antara <i>Risk</i> (risiko) dan <i>Return</i> (pengembalian)	12
2.4 <i>Capital Asset Pricing Model (CAPM)</i>	12
2.5 <i>Fama-French Three Factor Model</i>	13
2.6 <i>Stock Return</i>	14

2.7 Penelitian Terdahulu	16
2.8 Kerangka Pemikiran	19
2.9 Pengembangan Hipotesis	19
2.9.1 Pengaruh <i>Market Return</i> Terhadap <i>Stock Return</i>	19
2.9.2 Pengaruh <i>Size Factor</i> (SMB) terhadap <i>Stock Return</i>	19
2.9.3 Pengaruh <i>Book to market ratio</i> (HML) terhadap <i>Stock Return</i>	20

BAB III METODOLOGI PENELITIAN

3.1 Jenis Penelitian	22
3.2 Sumber Data	22
3.3 Metode Pengumpulan Data	22
3.4 Populasi dan Sampel	23
3.4.1 Populasi	23
3.4.2 Sampel	23
3.5 Teknik Analisis Data	23
3.6. Variabel Penelitian	24
3.6.1 Variabel Dependen	24
3.6.2 Variabel Independent	24
3.7 Definisi Operasional Variabel	24
3.7.1 <i>Stock Return</i>	24
3.7.2 <i>Market Equity</i> (MKT)	25
3.7.3 <i>Size Factor</i> (SMB)	25
3.7.4 <i>Book to Market Ratio</i> (HML)	25
3.8 Uji Prasyarat Analisis Data	27
3.8.1 Uji Asumsi Klasik	27
3.8.2 Uji Normalitas	27
3.8.3 Uji Multikolinearitas	27
3.8.4 Uji Autokorelasi	27
3.8.5 Uji Heteroskedastisitas	28
3.9 Pengujian Hipotesis	28
3.9.1 Uji Parsial (Uji Statistik T)	28
3.9.2 Koefisien Determinasi	28

BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN

4.1 Deskripsi Data	29
4.1.1 Deskripsi Objek Penelitian	29

4.1.2	Deksripsi Variabel Penelitian	32
4.1.2.1	Variabel <i>Stock Return</i> (Variabel Dependen)	33
4.1.2.2	Variabel <i>Market Factor</i> (Variabel Independen)	34
4.1.2.3	Variabel <i>Size Factor</i> (SMB) (Variabel Independen)	35
4.1.2.4	Variabel <i>Book to Market</i> (HML) (Variabel Independen)	36
4.2	Hasil Penelitian	37
4.2.1	Statistik Deskriptif Penelitian	36
4.2.2	Hasil Uji Asumsi Klasik	37
4.2.2.1	Hasil Uji Normalitas	39
4.2.2.2	Hasil Uji Multikolinearitas	40
4.2.2.3	Hasil Uji Heteroskedastisitas	41
4.2.2.4	Hasil Uji Outokorelasi	41
4.2.2.5	Analisis Regresi Linear Berganda	42
4.2.3	Hasil Pengujian Hipotesis (Uji t)	44
4.2.4	Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2)	44
4.3	Pembahasan	45
4.3.1	Pengaruh <i>Market Factor</i> Terhadap <i>Stock Return</i>	45
4.3.2	Pengaruh <i>Size Factor</i> (SMB) Terhadap <i>Stock Return</i>	46
4.3.3	Pengaruh <i>Book to Market</i> (HML) Terhadap <i>Stock Return</i>	47

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN

5.1	Kesimpulan	50
5.2	Saran	50

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	16
Tabel 4.1 Perhitungan Rata-rata Stock Return	32
Tabel 4.2 Perhitungan Rata-rata Market Return	33
Tabel 4.3 Perhitungan Rata-rata Size Factor (SMB)	34
Tabel 4.4 Perhitungan Rata-rata Book to Market (HML)	35
Tabel 4.5 Statistik Deskriptif Penelitian	36
Tabel 4.6 Hasil Uji Multikolinearitas	38
Tabel 4.7 Hasil Uji Heteros Kedastisitas	40
Tabel 4.8 Hasil Uji Autokorelasi	40
Tabel 4.9 Hasil Regresi Linier Berganda	41

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Pergerakan Harga Saham	1
Gambar 2.1 Kerangka Pikir	19
Gambar 4.1 Grafik Hasil Uji Normalitas	38