

## DAFTAR ISI

<b>ABSTRACT</b> .....	i
<b>ABSTRAK</b> .....	ii
<b>LEMBAR PENGESAHAN</b> .....	iii
<b>LEMBAR PERNYATAAN</b> .....	iv
<b>KATA PENGANTAR</b> .....	v
<b>DAFTAR ISI</b> .....	vi
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	ix
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	ix
<b>DAFTAR LAMPIRAN</b> .....	xi
<b>BAB I PENDAHULUAN</b> .....	1
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2. Identifikasi, Perumusan Masalah dan Batasan Masalah.....	5
1.2.1. Identifikasi Masalah.....	5
1.2.2. Perumusan Masalah.....	7
1.2.3. Batasan Masalah.....	8
1.3. Maksud dan Tujuan Penelitian.....	8
1.3.1 Maksud Penelitian.....	8
1.3.2. Tujuan Penelitian.....	9
1.4. Manfaat dan Kegunaan Penelitian.....	9
1.4.1. Manfaat Penelitian.....	9
1.4.2. Kegunaan Penelitian.....	10
<b>BAB II DISKRIPSI INDEKS KOMPAS 100</b> .....	11
2.1. Indeks Kompas 100.....	11
2.2. Daftar Perusahaan dalam Indeks Kompas 100.....	12
<b>BAB III KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN, DAN HIPOTESIS</b> .....	15
3.1. Kajian Pustaka.....	15
3.1.1. Sejarah Teori Portofolio Modern.....	15
3.1.2. Hipotesa Pasar Efisien ( <i>Efficient Market Hypothesis</i> ).....	19
3.1.3. <i>Fama and French Three Factor Model</i> .....	21

3.1.4.	<i>Fama French Five Factor Model</i> .....	22
3.2.	Penelitian Terdahulu .....	24
3.3.	Kerangka Pemikiran.....	26
3.4.	Hipotesis Penelitian.....	28
<b>BAB IV</b>	<b>METODE PENELITIAN</b> .....	<b>30</b>
4.1.	Jenis dan Desain Penelitian .....	30
4.2.	Variabel Penelitian .....	30
4.2.1.	Definisi Konsep .....	31
4.2.2.	Definisi Operasional .....	32
4.3	Populasi dan Sampel Penelitian.....	34
4.4.	Jenis dan Sumber Data.....	34
4.5	Teknik dan Pengumpulan Data.....	35
4.6.	Teknik Analisa Data.....	37
4.6.1.	Analisa Deskriptif.....	37
4.6.2.	Uji Stasioneritas .....	37
4.6.3.	Analisa Regresi Linier Berganda .....	39
4.6.4.	Uji Asumsi Klasik .....	39
4.6.5	Pengujian Hipotesis .....	43
<b>BAB V</b>	<b>HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN</b> .....	<b>45</b>
5.1.	Hasil Penelitian .....	45
5.1.1.	Statistik Deskriptif Penelitian.....	46
5.1.2.	Hasil Uji Stasioneritas .....	49
5.1.3.	Hasil Regresi Linier Berganda .....	56
5.1.4.	Hasil Uji Asumsi Klasik.....	49
5.1.5	Hasil Pengujian Hipotesis.....	62
5.2.	Pembahasan Hasil Penelitian .....	67
5.2.1.	FF5F Dapat Menjelaskan Excess Return Saham lebih baik dibanding FF3F di Bursa Efek Indonesia.....	67
5.2.2.	Faktor <i>Market</i> risk memiliki pengaruh signifikan dalam memprediksi excess return dari portofolio saham di pasar modal Indonesia.....	67
5.2.3.	Faktor <i>Size</i> memiliki pengaruh signifikan dalam memprediksi excess return dari portofolio saham di pasar modal Indonesia. ....	68

5.2.4. Faktor <i>Value</i> memiliki pengaruh tidak signifikan dalam memprediksi excess return dari portofolio saham di pasar modal Indonesia.....	68
5.2.5. Faktor Profitabilitas memiliki pengaruh signifikan dalam memprediksi excess return dari portofolio saham di pasar modal Indonesia.....	69
5.2.6. Faktor Investasi memiliki pengaruh tidak signifikan dalam memprediksi excess return dari portofolio saham di pasar modal Indonesia.....	69
<b>BAB VI KESIMPULAN DAN SARAN.....</b>	<b>71</b>
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>73</b>
<b>LAMPIRAN .....</b>	<b>76</b>
<b>DAFTAR RIWAYAT HIDUP.....</b>	<b>107</b>

