

## DAFTAR ISI

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI .....	i
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI .....	ii
<i>ABSTRACT</i> .....	iii
ABSTRAK .....	iv
KATA PENGANTAR .....	v
DAFTAR TABEL .....	x
DAFTAR GAMBAR .....	xi
DAFTAR LAMPIRAN .....	xii
BAB I PENDAHULUAN .....	1
A. LATAR BELAKANG PENELITIAN .....	1
B. RUMUSAN MASALAH .....	9
C. TUJUAN DAN KONTRIBUSI PENELITIAN .....	10
1. Tujuan Penelitian.....	10
2. Kontribusi penelitian .....	11
BAB II KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS ..	12
A. KAJIAN PUSTAKA .....	12
1. <i>Assets Pricing</i> .....	12
2. Teori Portofolio .....	15
3. Model Penelitian.....	25
4. Penelitian Terdahulu.....	26
B. KERANGKA PEMIKIRAN .....	30
C. HIPOTESIS PENELITIAN .....	31
BAB III METODE PENELITIAN .....	33
A. Waktu dan Tempat Penelitian.....	33
B. Desain Penelitian.....	33

C. Definisi dan operasionalisasi variable .....	34
A. Variabel Independen (X) .....	34
B. Variabel Independen (Y) .....	35
D. Populasi dan Sampel Penelitian .....	42
1. Populasi.....	42
2. Sampel Penelitian .....	42
E. Teknik Pengumpulan Data .....	44
F. Metode Analisis .....	45
1. Statistik Deskriptif.....	45
2. Uji Asumsi Regresi Klasik.....	45
3. Uji Multikolenieritas.....	47
4. Uji Analisis Regresi Linear Berganda .....	47
5. Uji Hipotesis.....	50
 BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN .....	52
A. Gambaran Umum Objek Penelitian .....	52
B. Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	51
C. Hasil Uji Asumsi Regresi Klasik .....	67
1. Uji Normalitas Data.....	67
2. Uji Auto korelasi .....	68
3. Uji Heterokedasitas .....	69
D. Hasil Uji Multikolenieritas .....	69
E. Analisis Regresi Linear Berganda.....	70
F. Hasil Uji Hipotesis .....	73
1. Koefisien Determinasi ( R <sup>2</sup> ).....	73
2. Uji Signifikansi Simultas (Uji Statistik F) .....	74
3. Uji Parsial (Uji Statistik t).....	75
G. Pembahasan Hasil Penelitian .....	76
1. Pengaruh <i>Market Risk Premium</i> terhadap <i>Excess Return</i> .....	77
2. Pengaruh <i>Market capitalization</i> (SMB) terhadap <i>Excess Return</i> .....	77

3. Pengaruh <i>Book to Market Equity</i> (HML) terhadap <i>Excess Return</i> .....	78
4. Pengaruh <i>Profitability</i> (RMW) terhadap <i>Excess Return</i> .....	79
5. Pengaruh <i>Investment</i> (CMA) terhadap <i>Excess Return</i> .....	79
BAB V SIMPULAN DAN SARAN.....	81
A. Simpulan.....	81
B. Saran.....	81

