

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	
PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TUGAS AKHIR	
PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING	
PERSETUJUAN TIM PENGUJI TUGAS AKHIR	
ABSTRAK	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	4
1.3 Tujuan Penelitian	5
1.4 Manfaat Penelitian	5
1.5 Batasan Penelitian	6
1.6 Sistematika Penulisan	7
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	
2.1 Landasan Teori	9
2.1.1 <i>Asset Pricing</i>	9

2.1.2 <i>Capital Asset Pricing Model</i>	10
2.1.3 <i>Consumption-Based Asset Pricing</i>	12
2.1.4 <i>Production-Based Asset Pricing</i>	14
2.1.5 <i>Investment-Based Asset Pricing</i>	15
2.2 Pengembangan Hipotesis	17

BAB III METODE PENELITIAN

3.1 Data Penelitian	24
3.2 Sampel Penelitian	25
3.3 Variabel Dependen.....	26
3.4 Variabel Independen	28
3.4.1 <i>Book-to-market ratio</i>	28
3.4.2 <i>Gross Profitability</i>	29
3.4.3 <i>Investment-capital ratio</i>	29
3.4.4 <i>Research & development growth</i>	30
3.5 Variabel Kontrol.....	30
3.5.1 Ukuran perusahaan (<i>firm size</i>)	31
3.5.2 Momentum	31
3.6 Model Empiris.....	32
3.7 Pembentukan Portofolio.....	33

BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN

4.1 Statistika Deskriptif.....	36
--------------------------------	----

4.1.1 Ringkasan Statistika.....	36
4.1.2 Korelasi	38
4.2 Hasil Model Empiris	39
4.3 <i>Portofolio Sorting</i>	43
4.4 Pembahasan.....	46

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN

5.1 Kesimpulan	53
5.2 Keterbatasan Penelitian.....	54
5.3 Saran	55

DAFTAR PUSTAKA	56
-----------------------------	-----------

LAMPIRAN



DAFTAR GAMBAR

Gambar 3.2.1 Sampel Penelitian	26
--------------------------------------	----



DAFTAR TABEL

Tabel 4.1.1 Hasil Ringkasan Statistika	37
Tabel 4.1.2 Hasil Korelasi.....	39
Tabel 4.2.1 Hasil Regresi Fama MacBeth (1973) terhadap <i>Excess Return</i>	41
Tabel 4.2.2 Hasil Regresi Fama MacBeth (1973) terhadap <i>Excess Return</i> (<i>cross products</i> dengan <i>Research and Development Growth</i>).....	42
Tabel 4.2.3 Hasil Regresi Fama Macbeth (1973) Terhadap Profitabilitas.....	43
Tabel 4.3.1 Hasil Portofolio <i>One-Dimensional Sorting</i>	44
Tabel 4.3.2 Hasil Portofolio <i>Two-Dimensional Sorting</i>	45
Tabel 4.3.3 Hasil Portofolio <i>Three-Dimensional Sorting</i>	46

DAFTAR LAMPIRAN

LAMPIRAN A Statistika Deskriptif	A-1
LAMPIRAN B Pengujian Fama Macbeth (1973)	B-1

