

## ABSTRAK

Ariyanto Dipo Sucahyo (00000020191), Hioe, Teddy Pribadi Wahyudi (00000019830), Sharleen Regina (00000021397)

### ***STYLE INVESTING, ASSET GROWTH DAN MOMENTUM PADA EMERGING MARKET***

(xi + 56 halaman; 9 tabel; 23 lampiran)

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui hubungan *style investing* berdasarkan *asset growth*, *size* dan *asset growth* dan *size* pada *emerging market* terhadap *stock returns*. Dalam penelitian ini data yang digunakan untuk mengambil sampel pada penelitian ini menggunakan data dengan mengambil seluruh industri yang ada pada 26 negara pada pasar *emerging country*, yaitu: Argentina, Brazil, Chile, Republik Rakyat Tiongkok, Kolombia, Republik Ceko, Mesir, Yunani, Hungaria, India, Indonesia, Malaysia, Meksiko, Pakistan, Peru, Filipina, Polandia, Qatar, Rusia, Arab Saudi, Afrika Selatan, Korea Selatan, Taiwan, Thailand, Turki, dan Uni Emirate Arab yang memiliki jumlah 6.705 perusahaan selama periode 1998-2018 setiap tahunnya disesuaikan dengan jumlah aset, kapitalisasi pasar dan harga saham yang memiliki data yang lengkap dan diolah dengan metode *time-series*. Hasil penelitian menunjukkan bahwa variabel *style investing* berdasarkan *asset growth*, *size* dan *asset growth* dan *size* tidak memunculkan hubungan terhadap *momentum profit* pada perusahaan di *emerging market* dan *business cycle* pasar pada *emerging country* sangat berpengaruh untuk pembentukan pola *stock return*.

Kata Kunci: *Style Investing*, *Asset Growth*, *Size*, dan *Momentum*

Referensi: 23 (1981-2019)