

DAFTAR ISI

ABSTRAK	iv
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR TABEL	ix
BAB I	1
PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	3
1.3 Tujuan Penelitian	4
1.4 Manfaat Penelitian	4
1.5 Batasan Penelitian	5
1.6 Sistematika Penelitian	5
BAB II	7
TINJAUAN PUSTAKA	7
2.1 <i>Dow Theory</i>	7
2.2 Indikator <i>Technical Analysis Moving Average</i>	8
2.3 <i>Value Investment</i>	10
2.4 <i>Mixed Strategy</i>	11
2.5 Hipotesis	12
BAB III	15
DATA DAN METODOLOGI	15
3.1 Data	15
3.2 Pembentukan <i>Portfolio</i> dan <i>Trading Rules</i>	15
3.3 Operasionalisasi Variabel	18
3.4 Uji Diagnostik	19
BAB IV	23
HASIL DAN PEMBAHASAN	23
4.1 Statistik Deskriptif	23
4.2 Hasil Uji Diagnostik	27
4.2.1 Hasil Uji Multikolinearitas	27
4.2.2 Hasil Uji Autokorelasi	28

4.2.2 Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	29
4.3 Imbal Hasil Abnormal Berdasarkan B/M Rasio	30
BAB V	34
KESIMPULAN DAN SARAN	34
5.1 Kesimpulan	34
5.2 Implikasi untuk Investor	35
5.3 Saran.....	35
LAMPIRAN.....	38



DAFTAR TABEL

Tabel 3 . 1: Operasionalisasi Variabel	18
Tabel 4 . 1 : Statistik Deskriptif dari return BM Decile Portfolio, MA (20) Timing Portfolio, dan MAP	25
Tabel 4 . 2: Sharpe Ratio.....	26
Tabel 4 . 3: Hasil Uji Multikolinearitas	28
Tabel 4 . 4: Hasil Uji Autokorelasi	28
Tabel 4 . 5: Hasil Uji Heteroskedastisitas	29
Tabel 4 . 6: Abnormal Return Berdasarkan B/M ratio.....	30

