



UNIVERSITAS SYIAH KUALA

UPT. PERPUSTAKAAN

Jalan T. Nyak Arief, Kampus UNSYIAH, Darussalam – Banda Aceh, Tlp. (0651) 8012380, Kode Pos 23111
Home Page : <http://library.unsyiah.ac.id> Email: helpdesk.lib@unsyiah.ac.id

ELECTRONIC THESIS AND DISSERTATION UNSYIAH

TITLE

PENGUJIAN VALIDITAS CAPITAL ASSET PRICING MODEL TIGA FAKTOR DARI FAMA DAN FRENCH (STUDI PADA EMITEN MANUFAKTUR DI BURSA EFEK INDONESIA)

ABSTRACT

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji secara empiris validitas model penilaian aset CAPM Tiga Faktor Fama dan French pada perusahaan industri manufaktur di Bursa Efek Indonesia yang melibatkan premi pasar, ukuran perusahaan, dan nilai buku. Jumlah perusahaan yang menjadi sampel penelitian adalah sebanyak 70 perusahaan dengan periode penelitian selama enam tahun yaitu dari 2008-2013. Analisis regresi linier berganda dengan metode estimasi Ordinary Least Square (OLS) digunakan untuk menguji hipotesis penelitian. Analisis regresi ini digunakan terhadap enam kategori perusahaan yang berbeda yaitu S/L, S/M, S/H, B/L, B/M, dan B/H. Pelanggaran asumsi klasik berupa heterokedastisitas diatasi dengan menggunakan metode Weighted Least Square (WLS). Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa model Penilaian aset CAPM Tiga Faktor Fama dan French valid digunakan dalam mengestimasi return portofolio.

Kata Kunci: Return Portofolio, Premi Pasar, Ukuran Perusahaan, dan Nilai Buku,