

Uji Empiris Fama French 6 Faktor Model Pada Perusahaan Non Keuangan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2019-2023 = Empirical Test of the Fama French 6 Factor Model on Non Financial Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange for the Period 2019-2023

Almy Ivenia Lewinsky, author

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=9999920566121&lokasi=lokal>

Abstrak

Penelitian ini bertujuan untuk menguji validitas Fama French 6 Faktor Model dalam menjelaskan excess return saham pada perusahaan non-keuangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) selama periode 2019–2023. Model ini mencakup enam faktor: risiko pasar (Market Risk Premium), ukuran perusahaan (Size), nilai buku terhadap nilai pasar (Book to Market Equity), profitabilitas (Profitability), investasi (Investment), dan momentum (Momentum). Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder berupa harga saham bulanan, tingkat pengembalian pasar (IHSG), suku bunga bebas risiko (BI 7 Day Repo Rate), dan laporan keuangan perusahaan. Analisis dilakukan dengan menggunakan metode regresi data panel untuk mengevaluasi hubungan antara faktor-faktor dalam model dengan excess return saham. Hasil penelitian ini diharapkan dapat memberikan kontribusi empiris terkait penerapan model Fama French 6 Faktor pada pasar saham Indonesia serta memberikan panduan bagi investor dan manajer portofolio dalam menyusun strategi investasi yang optimal.

.....This study aims to test the validity of the Fama French 6 Factor Model in explaining the excess return of stocks in non-financial companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) during the 2019–2023 period. The model incorporates six factors: Market Risk Premium, Size, Book-to-Market Equity, Profitability, Investment, and Momentum. The data used in this research consists of secondary data, including monthly stock prices, market returns (IDX Composite), risk-free rates (BI 7-Day Repo Rate), and company financial reports. The analysis employs a panel data regression method to evaluate the relationships between the model's factors and the excess return of stock portfolios. The findings of this study are expected to provide empirical contributions regarding the application of the Fama French 6 Factor Model in the Indonesian stock market and offer guidance to investors and portfolio managers in developing optimal investment strategies.