

DAFTAR PUSTAKA

- Agestia, D., Khairunnisa. (2013). Pengaruh *Firm Size, Price Earning Ratio* dan *Book to Market Ratio* Terhadap Return Saham (Studi kasus pada perusahaan LQ45 periode 2011-2013). *Jurnal Telkom University* [online]. Tersedia di: https://repository.telkomuniversity.ac.id/pustaka/files/101628/jurnal_eproc/pengaruh-firm-size-price-earning-ratio-dan-book-to-market-ratio-terhadap-return-saham-studi-kasus-pada-perusahaan-lq-45-periode-2011-2013-.pdf [Diakses pada tanggal 29 Oktober 2023].
- Algifari. (2009). *Analisis Statistik Untuk Bisnis dengan Regresi, Korelasi, dan Nonparametrik*. Yogyakarta: BPFE
- Apergis, N., Artikis, P., & Sorros, J. (2011). Asset pricing and foreign exchange risk. *Research in International Business and Finance*. Vol. 25, p. 308-328
- Ang, Robert. (1995). *Buku Pintar Pasar Modal Indonesia*. Jakarta: Media Soft Indonesia.
- Aprillia, F. Et al. (2021). Pengujian Fama-French Three Factor Model Terhadap Excess Return Saham Pada Perusahaan Indeks Kompas100 Periode 2016-2020. *Jurnal IKRAITH-EKONOMIKA* [online]. Vol. 5 (2). Tersedia di: <https://journals.upi-yai.ac.id/index.php/IKRAITH-EKONOMIKA/article/view/1731> [Diakses pada tanggal 16 Juni 2023].
- Archaravchi, S.K. & Karaomer, Y. (2017). *Fama French Five Factor Model: Evidence from Turkey*. *Internarional Journal of Economics and Financial Issues*. Vol. 7 (8). P.130-137.
- Astuti, N. Et al. (2022). Pengaruh Fama French Three Factor Model Terhadap Return Saham di Era Pandemi Covid-19. *Jurnal Widyagama National Conference on Economics and Business 2022* [Online]. Hal. 1304 – 1315. Tersedia di: <https://ojs.publishing-widyagama.ac.id/index.php/WNCEB/article/view/3971> [Diakses pada tanggal 15 Juni 2023].
- Bambang, Riyanto. (1995). *Dasar-Dasar Pembelajaran Perusahaan*. Edisi IV. Yogyakarta: BPFE.
- Beigini, Fakhondeh, M. & Q. Siavash. (2016). *The Effect of the Earning Transparency on Cost of Capital Common Stock Based on the Fama French and Momentum Effects*. *Procedia Economics and Finance*. Vol. 36.
- Boamah, N.A. (2015). *Robustness of the Carhart Four-Factor and Fama-French Three Factor Models on the Stouth African Stock Market*. *Review of Accounting and Finance*. Vol. 14, p. 413-430.
- Bodie, Z., Kane, A., & Marcus, A.J. (2006). *Investement*. Jakarta: Salemba Empat

- _____ (2011). *Investment and Portfolio Management*. Global Edition. New York: The McGraw-Hill Companies, Inc.
- _____ (2014). *Investment*. New York: McGraw-Hill Education.
- _____ (2014). *Manajemen Portofolio dan Investasi* (Edisi kesembilan). Jakarta: Salemba Empat.
- _____ (2019). *Dasar-Dasar Investasi*. Edisi 9. Jakarta: Salemba Empat.
- Brigham, Eugene F. & Houston. (2006). *Fundamental of Financial Management: Dasar-Dasar Manajemen Keuangan*. Edisi 10. Jakarta: Salemba Empat.
- Candika, Yossy Imam. (2017). Pengujian Kekuatan Model Carhart Empat Faktor Terhadap Excess Return Saham di Indonesia. *The Indonesian Journal of Applied Business*. Vol. 1, No.1
- Chowdhury, E. (2017). *Functioning of Fama-French Three Factor Model in Emerging Stocks Markets: An Empirical Study on Chittagong Stock Exchange Bangladesh*. *Journal of Financial Risk Management*. [online] Vol. 6, Hal. 352-363. Tersedia di: <https://www.scirp.org/> . [Diakses pada tanggal 27 November 2023]
- Drew, M.E. & Veeraghavan, M. (2003). *Beta, Firm Size, Book-to-Market Equity and Stock Returns: Further Evidence from Emerging Market*. *Journal of the Asia Pasific Economy*. Vol. 8. P.354-479.
- Effendy, M. I. (2016). Pengaruh Excess Return Saham Berdasarkan Fama French Three Factors Model (Studi Pada Perusahaan Sektor Manufaktur Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia). *Jurnal Ilmiah Mahasiswa FEB Universitas Brawijaya* [Online]. Vol. 9 (2). Tersedia di: <https://jimfeb.ub.ac.id/index.php/jimfeb/article/view/7266/6254> [Diakses pada tanggal 15 Juni 2023].
- Eraslan, V. (2013). *Fama and French Three Factor Model: Evidence from Istanbul Stock Exchange*. *Business and Economic Research Journal*. [online] vol. 4 No. 2. Tersedia di: <https://www.berjournal.com/fama-and-french-three-factor-model-evidence-from-istanbul-stock-exchange> [Diakses pada tanggal 27 November 2023]
- Fama, E.F., & French, K.R. (1992). *The Cross Section of Expected Stock Returns*. *The Journal of Finance*. Vol. 47, No.2. p. 427-465
- _____. (1993). *Common Risk Factors in The Returns on Stocks and Bonds*. *Journal of Financial Economics*, Vol. 33, p. 3-56.
- _____. (1995). *Size and Book-to-Market Factors in Earnings and Return*. *The Journal of Finance*, [online] Vol. 50, p.131-155.

- _____. (1996). *Multifactor Explanation of Asset Pricing Anomalies*. *The Journal of Finance*. Vol 51. P 55-84
- _____. (2012). *Size, value and momentum in International Stock Returns*. *Journal of Finance Economics*. Vol. 105, p.457-472
- Fawziah, S. (2016). *Pengaruh Fama-French Three Factor Model Terhadap Return Saham*. Skripsi. Universitas Negeri Yogyakarta.
- Febriansyah, N. (2018). Pengujian *Fama French Three Factor Model's* Dalam Mempengaruhi Return Saham Studi Kasus Pada Saham LQ-45 Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2015-2016. *Jurnal Ilmiah Riset Manajemen e-JRM* [Online]. Vol. 7 (14). Tersedia di: <https://jim.unisma.ac.id/index.php/jrm/article/view/1295> [Diakses pada tanggal 15 Juni 2023].
- Franke, G. (1984). *Conditions for Myopic Valuation and Serial Independence of the Market Excess Return in Discrete Time Models*. *The Journal of Finance*. Vol. 39 (2). P. 425-442.
- Gitman, J. Lawrence. (2000). *Principles of Managerial Finance*. 10th Edition. San Diego State University. USA.
- Ghozali, I. (2013). *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program IBM SPSS 21 Update PLS Regresi*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro
- Ghozali, I. (2016). *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program*. Edisi 8. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Gravetter, F.J., & Wallnau, L.B. (2017). *Statistics for the Behavioural Sciences*. Boston: Cengage.
- Gunathilaka, C., Jais, M., Balia, S.S., Abidin, A. Z., & Manaf, K. B. A. (2017). Reserved Size, Book-to-Market and Momentum Effects: A Reviews of Malaysian Equity Returns Behavior. *Advanced Science Letters*. Vol.23, No. 1, p. 15-19
- _____. (2016). *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program IBM SPSS 23* (Edisi 8). Cetakan ke VIII. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro
- Hadi, N. (2013). *Pasar Modal Acuan Teoritis dan Praktis Investasi di Instrumen Keuangan Pasar Modal*. Yogyakarta: Graha Ilmu
- Halim, A. (2015). *Manajemen Keuangan Bisnis*. Bogor: Ghalia Indonesia.
- Hanauer, M. X., & Linhart, M. (2015). Size, value, and momentum in Emerging Market Stock Returns: Intergrated or Segmented Pricing? *Asia-Pacific Journal of Financial Studies*. Vol. 44, p. 175-214

- Hardianto, D. & Suherman (2009). Pengujian *Fama-French Three Factor Model* di Indonesia. *Jurnal Keuangan dan Perbankan*. [online] Vol. 13, No. 2, Hal. 198-208. Tersedia di: <https://jurnal.unmer.ac.id/index.php/jkdp/article/view/929> . [Diakses pada tanggal 18 Desember 2023]
- Hasan, *et al.* (2022). *Pendidikan Kewirausahaan* (M. Tahta, Ed). Tahta Media Group.
- Hery. (2017). *Analisis Laporan Keuangan (Integreted and Comprehensive Edition)*. Jakarta: Grasindo.
- Husaini, P. (2021). *Pengaruh Fama French Three Factor Model Terhadap Excess Return Saham Pada Perusahaan LQ-45 Periode 2017-2021*. Skripsi. Universitas Pakuan.
- Husnan, Suad. (2005). *Dasar-Dasar Teori Portofolio dan Analisis Sekuritas*. Edisi Keempat. Yogyakarta: UPP AMP YKPN.
- Hutajulu, A. T., & Evita, P. (2019). Analisis Pengaruh CAPM, Beta, *Firm Size*, *Book to Market Ratio* dan Momentum Terhadap *Return Saham*. *Journal Accounting and Finance*. Vol. 3, No.2, P 1-10.
- Indriantoro, N., & Supomo, B. (2009). *Metodologi Penelitian Bisnis untuk Akuntansi dan Manajemen*. Yogyakarta: BPFE UGM.
- Indriyani. (2021). *Analisis Fama and French Five Factor Model Terhadap Excess Return Pada Saham Yang Terdaftar di Jakarta Islamic Index (JII) Periode 2016-2019*. Skripsi. Institut Informatika dan Bisnis Darmajaya Lampung.
- James, C. Van Horne & John Martin Wachowicz. (1992). *Fundamentals of Financial Management*. Prentise Hall International Editions.
- Jiao, W., & Lilti, J. J. (2011). *Whether Profitability and Investment Factors Have Additional Explanatory Power Comparing with Fama-French Three Factor Model: Empirical Evidence on Chinese A-share Stock Market*. *Chinese Finance and Economic Review*. Vol. 5, No.1, P. 1-19.
- Juliandi, A., et al. (2014). *Metode Penelitian Bisnis*. Medan: UMSU Press.
- Justina, D. (2017). “Pengaruh Firm Size dan Market to Book Ratio terhadap Return Portfolio”. *Jurnal Manajemen dan Bisnis Sriwijaya*, [online] vol. 15 (2), pp. 138-145. <https://doi.org/10.29259/jmbs.v15i2.5701> [diakses pada 27 November 2023].
- Jogiyanto. H.M. (2000). *Teori Portofolio dan Analisis Investasi*. Yogyakarta: BPFE.
- Jogiyanto, H.M. (2009). *Sistem Teknologi Informasi*. Yogyakarta: Andi Offset.
- Jogiyanto, H.M. (2012). *Teori Portofoliodan Analisis Investasi*. Edisi Kedelapan. Yogyakarta: BPFE.

- Jogiyanto, H.M. (2014). *Teori Portofolio dan Analisis Investasi*. (Edisi kesepuluh). Yogyakarta: BPFE
- Jones, Charles, P. (1996). *Investments Analysis and Management*. Canada: John Wiley & Sons, Inc.
- Kasmir. (2009). *Pengantar Manajemen Keuangan*. Jakarta: Kencana.
- Kattopo, A. (1997). *Pasar Modal Inonesia*. Jakarta: Pustaka Sinar Harapan
- Komara, E. (2019). Analisis Three Factor Fama and French Model Terhadap Return Pada Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI) Periode 2011-2014. *Jurnal Inspirasi Bisnis dan Manajemen Universitas Swadaya Gunung Jati* [Online], Vol.3 (2), 105-116. Tersedia di: <https://jurnal.ugj.ac.id/index.php/jibm/article/view/2554> [Diakses pada tanggal 15 Juni 2023].
- Levy, H. (1978). *Equilibrium in an Imperfect Market: A Constraint on the Number of Securities in the Portfolio*. *The American Economic Review*. Vol. 68 (4). P. 643-658.
- Levy & Weitz. (2009). *Retailing Management*. (8th Edition). New York: MC Graw-Hill International.
- Lintner, J. (1965). *The Valuation of Risk Assets and the Selection of Risky Investment in Stock Portfolios and Capital Budgets*. *Review of Economics and Statistics*. Vol. 47, No. 1. P 13-37.
- Masyhuri dan Zainuddin, M. (2008). *Metodologi Penelitian Sosial dan Ekonomi, Teori dan Aplikasi*. Bandung: Alfabeta
- _____. (2009). *Metodologi Penelitian Sosial dan Ekonomi, Teori dan Aplikasi*. Bandung: ALFABETA.
- Murhadi, Werner Ria and Wijaya, Sheila Citra and Utami, Mudji. (2017). *Analisis Fama French Five Factor Model dan Three Factor Model Dalam Menjelaskan Return Portofolio*. University of Surabaya Repository. *Procedings Roundtable for Indonesian Entrepreneurship*. P. 9-29.
- Musthafa. (2007). *Manajemen Keuangan*. Yogyakarta: Andi.
- Musthafa. (2017). *Manajemen Keuangan*. Yogyakarta: CV. Andi Offset.
- Namira, F., & Nugroho, B.Y. (2016). Effect of Enterprise Multiple on Stock Return Non-Financial Companies in Indonesian Stock Exchange. *International Journal of Administrative Science & Organization*. Vol.23, No.2, p. 86-94
- Nartea, G. et al. (2008). *Persistence of Size and Value Premia and The Robustness of the Fama-French Three Factor Model in the Hong Kong Stock Market*.

Investment Management and Financial Innovations. [online] vol. 5, Issue 4. Tersedia di: https://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=2303617 [Diakses pada tanggal 27 November 2023]

- Nasution, M. *et al.* (2020). *Indonesian Property and Real Estate Return Analysis: Comparison of Capital Asset Pricing Model and Fama-French Three Factors Model*. *Jurnal Aplikasi Bisnis dan Manajemen*. [online] vol. 6, No. 1. Tersedia di: <https://journal.ipb.ac.id/index.php/jabm/article/view/29994> . [Diakses pada 15 Januari 2024]
- Nia, V. (2020). *The Effect of Corona Outbreak on The Indonesian Stock Market*. *American Journal of Humanities and Social Sciences Research*. [online]. Tersedia di: <https://www.ajhssr.com/> . [Diakses pada tanggal 15 Januari 2024]
- Nugroho, A. (2005). *Strategi Jitu Memilih Metode Statistik Penelitian dengan SPSS*. Yogyakarta: Andi yogyakarta
- Nurafiyana. (2010). *Kemampuan Fama and French Model dan CAPM dalam Menjelaskan Return Saham* (Studi Kasus Pada JII Periode Januari 2004 – Desember 2009). Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga.
- Nurkholik, A. (2019). Pengujian Tiga *Asset Pricing Model* Terhadap *Excess Return* Portofolio Pada Negara Berkembang di ASEAN. *Portal Jurnal UNJ*. [online]. Tersedia di: <https://journal.unj.ac.id/unj/index.php/jdmb/article/view/10139> [Diakses pada tanggal 27 November 2023].
- Novak, Jiri & Dalibor Petr. (2010). CAPM, Beta, Size, Book-to-market, and Momentum in Realized Stock Returns. *Journal of Economics and Finance*, 447-460.
- Pasaribu, R. (2009). “Model Fama dan French Sebagai Pembentukan Portfolio Saham di Indonesia”. *Jurnal Akuntansi dan Bisnis*, [online] vol. 9 (1), pp. 1-12. <https://doi.org/10.20961/jab.v9i1.85> [diakses pada 5 Oktober 2023].
- Priyatno, D. (2009). *Mandiri Belajar SPSS*. Yogyakarta: Mediakom.
- Purwanti, L. (2018). *Analisis Market Risk Premium, Firm Size dan Book to Market Equity Terhadap Return Saham Dengan Menggunakan Model Tiga Faktor Fama and French*. Skripsi. Universitas Brawijaya.
- Putra, I. *et al.* (2019). Pengujian *Fama-French Five Factors Asset Pricing Model* Pada Indeks LQ45 Periode 2014-2019. *Jurnal Bisnis dan Manajemen (BISMA)*. [online] vol. 13, No. 3, hal. 148-157. Tersedia di: <https://jurnal.unej.ac.id/index.php/BISMA> . [Diakses pada tanggal 20 April 2024]
- Putri, A. *Et al.* (2021). Pengaruh Fama-French Three Factor Model Terhadap Excess Return Saham Pada Perusahaan LQ45 Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia

- Periode 2015-2019. *Jurnal Online Mahasiswa (JOM) Bidang Manajemen* [Online]. Vol. 6 (3). Tersedia di: <https://jom.unpak.ac.id/index.php/ilmumanajemen/article/view/1746> [Diakses pada tanggal 15 Juni 2023].
- Putra, I., Susanti, N. (2019). Perbandingan 3 Faktor dan 5 Faktor *Asset Pricing Model*. *Jurnal Pendidikan Akuntansi dan Keuangan*. [online] vol. 7, No.1, Hal. 1-10. Tersedia di: <https://ejournal.upi.edu> . [Diakses pada tanggal 20 April 2024]
- Reinganum, R. I. (1981). *A Misspecification of Capital Asset Pricing: Empirical Anomalies Based on Earnings Yield and Market Value*. *Journal of Financial Economics*. Vol. 9 (1). P. 19-46.
- Rolf, W. Banz. (1981). *The Relationship Between Return and Market Value of Common Stock*. *Journal of Financial Economics*. Vol. 9 (1). P. 3-18.
- Rosenberg, B., Reid, K. & Lanstein. (1985). *Persuasive Evidence of Market Inefficiency*. *Journal of Portfolio Management*. Vol. 1(2). P. 9-16.
- Ross, Stephen. (1976). *The Arbitrage Theory of Capital Asset Pricing*. *Journal of Economics Theory*. Vol. 13 (3). P. 341-360.
- Rubinstein, M. (2002). *Markowitz's "Portfolio Selection": A Fifty-Year Restrospective*. *The Journal of Finance*. [online] Volume 57 (3), p. 1041-1045. Tersedia di: <https://www.jstor.org/stable/2697771> [Diakses pada 10 Oktober 2023]
- Samsul. (2006). *Pasar Modal dan Manajemen Portofolio*. Jakarta: Erlangga.
- Sattman, D. (1980). *Book Value and Stock Returns*. *The Chicago MBA. The Journal of Selected Papers*. Vol. 4. P. 25-45.
- Sekaran, U. (2009). *Metode Penelitian Untuk Bisnis*. Jakarta: Salemba Empat
- Sharpe, W. F. (1964). *A Theory of Market Equilibrium Under Conditions of Risk*. *The Journal of Finance*. [online] Vol. 19. No.3. P.425-442. Tersedia di: <http://www.jstor.org/stable/2977928> [Diakses pada 04 Mei 2024]
- Sudana, I. (2011). *Manajemen Keuangan Perusahaan Teori dan Praktek*. Jakarta: Erlangga.
- Sudiyatno, B., & Irsad, M. (2011). Menguji Model Tiga Faktor Fama dan French dalam Mempengaruhi *Return Saham* Studi Pada Saham LQ45 di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Bisnis dan Ekonomi*. P 126-136.
- Sugiyono. (2018). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif dan R&D*. Bandung: Alfabeta

- _____. (2019). *Metode Penelitian Kuantitatif dan Kualitatif dan R&D*. Edisi Kedua. Bandung: ALFABETA cv.
- Sujarweni, W. (2016). *Kupas Tuntas Penelitian Akuntansi SPSS*. Yogyakarta: BPFE.
- Supomo, B., Indriantoro, N. (2009). *Metodologi Penelitian Bisnis untuk Akuntansi dan Manajemen*. Yogyakarta: BPFE
- Surono, Y. (2017). Memprediksi *Return Saham*: Keakuratan 2 (Dua) Model Fama French dan CAPM. *Jurnal Ilmiah Ekonomi dan Bisnis*. 117-132
- Susanti, N. (2013). Pengujian *Fama French Three Factor Model* Pada Perusahaan di Indonesia yang Sahamnya Terdapat di LQ45 Tahun 2005-2009. [Diakses pada tanggal 10 Juni 2023]
- Tandelilin, E (2001). *Analisis Investasi dan Manajemen Portofolio*. Yogyakarta: BPFE-YOGYAKARTA
- _____. (2001). *Portofolio dan Investasi*. Yogyakarta: Kanisius.
- _____. (2010). *Portofolio dan Investasi Teori dan Aplikasi*. (Edisi pertama). Yogyakarta: Kanisius
- Voung, N. B., & Vu, T. T. Q. (2017). Size, Value and Momentum in Stock Returns: The Case of Latin American Emerging Markets. *The IEB International Journal of Finance*. Vol. 17, p. 82-103.
- Wiley. (2018). *Behavioral Finance, Individual Investors, and Institutional Investor*. CFA Program Curriculum.
- Wiyono, G. (2011). *Merancang Penelitian Bisnis dengan Alat Analiss SPSS 17.0 & Smart PLS 2.0*. Yogyakarta: Percetakan STIM YKPM
- Yoanita, E. (2008). Pengaruh *Fama-French Three Factor Model Terhadap Tingkat Pengembalian Saham di Indonesia*. *IBS Repository*. [online]. Tersedia di: <https://repository.ibs.ac.id> . [Diakses pada tanggal 10 Desember 2023]
- Zubir, Z. (2011). *Manajemen Portofolio: Penerapannya dalam Investasi Saham*. Jakarta: Saleba Empat
- Zubir, Z. (2013). *Manajemen Portofolio: Penerapannya dalam Investasi Saham*. Jakarta: Salemba Empat.