

DAFTAR PUSTAKA

- Ariefianto, D.M. (2012). *Ekonometrika: Esensi dan Aplikasi Dengan Menggunakan Eviews*. Jakarta: Erlangga.
- Badan Pusat Statistik. (2021, Februari 5). Ekonomi Indonesia 2020 Turun Sebesar 2,07 Persen (c-to-c). March 5, 2021. <https://www.bps.go.id/pressrelease/2021/02/05/1811/ekonomi-indonesia-2020-turun-sebesar-2-07-persen--c-to-c-.html>
- Bodie, Z., Kane, A., dan Marcus, AJ. (2011). *Investment and Portofolio Management*. Global Edition. New York: The McGraw-Hill Companies, Inc.
- Candika, Y.I. (2017). *Penguji Kekuatan Model Carhart Empat Faktor Terhadap Excess Return Saham di Indonesia*. The Indonesian Journal of Applied Business, Vol. 1, No 1.
- Carhart, M.M. (1997). *On Persistence on Mutual Fund Performance*. Journal of Finance, Vol. 52, 57-82.
- Fama, E.F., dan French R.F. (1996). *Multifactors Explanations of Asset Pricing Anomalies*. Journal of Finance, Vol. 51, No. 1, 131-155.
- Fama, E.F., dan French, R.F. (1995). *Size and Book-to-Market Factors in Earnings and Returns*. The Journal of Finance, Vol. 50, No. 1.
- Fawziah, S.A. (2016). *Pengaruh Fama-French Three Factor Model Terhadap Return Saham*. Skripsi. Fakultas Ekonomi. Yogyakarta: Universitas Negeri Yogyakarta.
- Febriansyah, N., Mardani, R., dan Priyono, A. (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 Riset Manajemen
- Ferdinand, A. (2014). *Metode Penelitian Manajemen*. Semarang: Universitas Diponegoro.
- Ghozali, I. (2018). *Aplikasi Analisis Mutivariate SPSS 25* (9th ed). Semarang: Universitas Diponegoro.
- Gujarati, Damodar N., dan Porter, Dawn C. (2013). *Dasar-Dasar Ekonometrika Edisi Kelima*. Jakarta: Salemba Empat.
- Gumanti, T.A., Sutrisno, B., Andreas, A., dan Bernardus, D. (2019). *Empirical Study of Fama-French Three-Factor Model and Carhart Four-Factor Model in Indonesia*. SSRN 1-14.

- Hartono, J. (2015). *Teori Portofolio dan Analisis Investasi Edisi Kesepuluh*. Yogyakarta: BPFE.
- Hendra, R., Murhadi, W., dan Wijaya, L. (2017). *Analisis Pengaruh Model Fama and French Three Factor Model dan Momentum Terhadap Return Di Bursa Efek Indonesia Periode 2010-2014*. Jurnal Ilmiah Mahasiswa Universitas Surabaya, Vol. 6, No. 1.
- Jones, Charles P. (2014). *Investments Analysis and Management Eleventh Edition*. Berkeley : Macmilan Publishing Solutions.
- Katadata. (2021, Januari 4). Desember 2020, PMI Manufaktur Indonesia di Atas 50 Poin. March 11, 2021. <https://databoks.katadata.co.id/datapublish/2021/01/04/desember-2020-pmi-manufaktur-indonesia-di-atas-50-poin#>
- Komara, E. F., Febrian, E., dan Anwar, M. (2020). *Analisis Three Factor Fama and French Model Terhadap Return Pada Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI) Periode 2011-2014*. Jurnal Inspirasi Bisnis dan Manajemen, Vol. 3, No. 2.
- Kontan News. (2020, Agustus 21). Tiga Emiten Consumer Goods Ini Masuk Dalam 10 Besar Bigcaps, Simak Rekomendasinya. June 10, 2021. <https://investasi.kontan.co.id/news/tiga-emiten-consumer-goods-ini-masuk-dalam-10-besar-bigcaps-simak-rekomendasinya>
- Kontan News. (2020, Desember 27). January Effect Masih Berpotensi Terjadi Tahun Depan, Ini Pendorongnya. June 14, 2021. <https://investasi.kontan.co.id/news/january-effect-masih-berpotensi-terjadi-tahun-depan-ini-pendorongnya>
- Nartea, G.V., B.D. Ward, dan H.G Djajadikerta. (2009). *Size, BM, and Momentum Effects and The Robustness Of The Fama-French-Three Factor Model*. International Journal of Managerial Finance, Vol. 5: 179-200.
- Nugraha, N. M., dan Susanti, N. (2019). *The Use of The Three Factor Asset Pricing Models and Carhart Four Factors Model to Assess Excess Return*. Advances in Social Science, Education and Humanities Research, Vol. 197.
- Okefinance News. (2020, Juni 10). Mau Investasi Saham? Cek Sektor Usaha yang Bertahan di Masa Pandemi. June 10, 2021. <https://economy.okezone.com/read/2020/06/10/278/2227600/mau-investasi-saham-cek-sektor-usaha-yang-bertahan-di-masa-pandemi>
- Osaige, E.I., dan Osamwonyi, I.O. (2017). *A Comparative Analysis of Four-Factor Model and Three-Factor Model in The Nigerian Stock Market*. International Journal of Financial Research, Vol. 8, No. 4, 38.

- Prabawanti, N. (2010). *Analisis Komparasi Kinerja Capital Asset Pricing Model, Three Factors Pricing Model dan Four Factors Pricing Model (Studi Pada Saham Perusahaan Non Keuangan Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia)*. Skripsi. Fakultas Ekonomi. Surakarta: Universitas Sebelas Maret Surakarta.
- Reilly, Frank K., dan Brown, Keith C. (2012). *Investment Analysis and Portofolio Management Tenth Edition*. USA: South Western Cengage Learning.
- Rizqiyana, A., dan Arfianto, E. D. (2019). *Pengaruh Ambiguity, Market Risk Premium, Market to Book, Size dan Momentum Terhadap Return Saham Pada Perusahaan Yang Terdaftar Dalam Indeks LQ45 Periode 2017-2018*. Diponegoro Journal of Management, Vol. 8, No. 4.
- Sadria, F. (2018). *Analisis Fama-French Three Factor Model Dalam Mempengaruhi Stock Return Pada Perusahaan Sektor Property, Real Estate dan Konstruksi Bangunan Di Bursa Efek Indonesia Periode 2014-2017*. Skripsi. Fakultas Manajemen. Jakarta: Indonesia Banking School.
- Silvestri, Antonella., dan Veltri, S. (2011). *On The Robustness of Fama and French Model: Evidence From Italy*. Jurnal of Applied Finance & Banking, Vol.1, No. 4.
- Siregar, S. (2014). *Statistik Parametrik Untuk Penelitian Kuantitatif*. Jakarta: Bumi Aksara.
- Sudiyanto, B., dan 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 (JBE), Vol. 126.
- Sugiyono. (2012). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D*. Bandung: Alfabeta.
- Sugiyono. (2017). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D*. Bandung: Alfabeta, CV.
- Surono, Y. (2018). *Model Asset Pricing Yang Berlaku di Indonesia : Study Kasus Saham Unggulan*. Jurnal Manajemen dan Sains (J-Mas), Vol. 3, No.2.
- Tandelilin, E. (2010). *Portofolio dan Investasi Teori dan Aplikasi Edisi Pertama*. Yogyakarta: Penerbit Kanisius (Anggota IKAPI).
- Tumpal Hutajulu, A., dan Puspitasari, E. (2019). *Analisis Pengaruh Capm Beta, Firm Size, Book to Market Ratio, dan Momentum Terhadap Return Saham*. JAF-Journal of Accounting and Finance, Vol. 3, No. 2.
- Widarjono, A. (2013). *Ekonometrika Pengantar dan Aplikasinya*. Yogyakarta: Ekonosia.

- Wijaya, E., dan Sadria, F. (2018). *Pendekatan Three Factor Model Pada Sektor Property, Real Estate, Dan Konstruksi Bangunan*. Jurnal Riset Manajemen dan Bisnis (JRMB) Fakultas Ekonomi Uniat, Vol. 4, No. 3.
- Wiyono, Gendro. (2011). *Merancang Penelitian Bisnis dengan Alat Analisis SPSS*. Yogyakarta: UPP STIM YKPN.
- Yolita, Y., dan Fauzie, S. (2014). *Analisis Stock Returns Perusahaan Perbankan Pada Jakarta Composite Index Menggunakan Fama-French Three-Factor Model*. Jurnal Ekonomi dan Keuangan, Vol. 2, No. 11.

