

Daftar Pustaka

Agustina, R. (2021). Analisis Fundamental, Acuan Investasi Saham Jangka Panjang. *Jurnal Pengabdian Kepada Masyarakat*. 1(1), 14-25.

Andriana, S., Wana, D., & Widodo, A. (2021). Determinan Volatilitas Harga Saham (Studi Pada Perusahaan Yang Terdaftar Pada Lq45). *Jurnal Simposium Nasional Akuntansi Vokasi*, 9(1), 78.

Ayu, P., & Gerianta, W. (2018). Pengaruh Profitabilitas, Free Cash Flow, dan Ukuran Perusahaan pada Nilai Perusahaan. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 23(2), 957-981.

Bhuntar, C. P., Indah, M. W., & Indrawat, N. (2023). Pengaruh Volume Perdagangan Saham, Volatilitas Saham dan Kapitalisasi Pasar Terhadap Return Saham Pada Perusahaan Perdagangan Besar Yang Terdapat di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2020. *Jurnal Penelitian Ekonomi Manajemen Dan Bisnis (JEKOMBIS)*, 2(1), 187.

Cresswell, J.W., (2010). *Research Design Pendekatan Kualitatif, Kuantitatif, dan Mixed*. Pustaka Pelajar Yogyakarta, Edisi Ketiga.

Cynthia, & Salim, S. (2020). Pengaruh Dividend Yield, Sales Growth, Firm Value, Firm Size Terhadap Return Saham. *Jurnal Paradigma Akuntansi*, 2(4), 1540.

Daffa, M., Salsabila, S., Yusrina, R., & Riyanto. (2023). Struktur dan Pelaku Pasar Modal. *Jurnal Kajian Ekonomi & Bisnis Islam*, 4, 1172.

Daniati, N. & Suhairi. (2006). Pengaruh Kandungan Informasi Komponen Laporan Arus Kas, Laba Kotor, Dan Size Perusahaan Terhadap Expected Return Saham (Survey Pada Industri Textile dan Automotive yang Terdaftar Di BEJ). *Makalah Simposium Nasional Akuntansi IX, Padang*.

Dasuki, T. M. S. (2020). Pengaruh Arus Kas Operasi, Firm Size, Dan Momentum Terhadap Return Saham Pada Perusahaan Yang Terdaftar Dalam Indeks Lq 45 Periode 2014 – 2018 Di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Akuntansi Keuangan Dan Sistem Informasi*, 1(1), 84.

Diantimala, Y. (2008). Pengaruh Akuntansi Konservatif, Ukuran Perusahaan, Dan Default Risk Terhadap Koefisien Respon Laba (ERC). *Jurnal Telaah & Riset Akuntansi*, 1(1), 102-122.



Ilaus, R. G. (2020). Pengaruh Risiko, Return, dan Perekonomian Terhadap Keputusan Berinvestasi Saat Covid-19. *Jurnal Pasar Modal*, 2(2), 118.

Fitri, M. C., Sara, O., & Sadalia, I. (2021). Analisis Riskdan Return Investasi pada Ethereum dan Saham LQ45(Risk and Return Analysis Investment on

Ethereum and LQ45 Stocks). *Jurnal Studi Ilmu Manajemen dan Organisasi (SIMO)*, 2(2), 139-150.

Ghozali, I. (2016). *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program IBM SPSS 23* (Edisi 8). Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.

Halimatussa'diah, H. & Aditya, R. K. P. (2021). Faktor Yang Mempengaruhi Return Saham Pada Sub Sektor Perdagangan Besar Dan Investasi. *Jurnal Manajemen*, 13(1), 17-25.

Hidayah, R., Mangesti, S. R., & Husaini, A. (2015). Penerapan Model Treynor Untuk Menentukan Pilihan Investasi Saham Yang Efisien (Studi pada Saham Perusahaan LQ-45 yang Terdaftar di BEI Tahun 2010-2013). *Jurnal Administrasi Bisnis (JAB)*, 22(1), 1-8.

Hutajulu, A. T., & Puspitasari, E. (2019). Analisis Pengaruh CAPM Beta, Firm Size, Book to Market Ratio. dan Momentum Terhadap Return Saham. *Jurnal Accounting and Finance*, 3(2), 1–10.

Ikatan Akuntansi Indonesia. (2023). PSAK No. 1 tentang Penyajian Laporan keuangan. Jakarta: Dewan Standar Akuntansi Keuangan Ikatan Akuntan Indonesia.

Jogiyanto, H. (2013). *Metodologi Penelitian Bisnis Salah Kaprah dan Pengalaman-pengalaman*. Edisi 5 hal. 235. BPFE-Yogyakarta. Yogyakarta.

Julita, Asmirantho, E., & Arimuljarto, N. (2021). Pengaruh Firm Size, Price Earning Ratio (Per), Net Profit Margin (Npm), Debt To Equity (Der), Total Asset Turnover (Tato) Dan Operating Leverage Terhadap Return Saham Pada Perusahaan Sub Sektor Makanan & Minuman Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (Bei). *Jurnal Online Mahasiswa (JOM) Bidang Manajemen*, 3(3), 1–13.

Kasmir, K. (2011). *Analisis Laporan Keuanga*. Jakarta: PT Raja Grafindo Persada.

Kiyosaki, R. T. (2001). *Cashflow Quadrant: Panduan Mencapai Kebebasan Keuangan*. Gramedia, Jakarta.

Kurniasih, F., Wati, L. N., & Rajati, T. (2022). Pengaruh Size, Beta, Price To Book Value, dan Koneksi Politik Terhadap Return Saham pada Perusahaan yang tergabung dalam Indeks LQ-45 di Bursa Efek Indonesia Periode 2014-2019. *Jurnal Ilmiah Universitas Batanghari Jambi*, 22(1), 70.

Liwiwakabessy, A., Patty, M., & Titioka, B. M. (2021). Faktor Psikologis Millenial dalam Pengambilan Keputusan Investasi Saham. *Jurnal i Dan Pajak*, 22(2), 2.

klis, F. (2016). Perkembangan Dan Tantangan Pasar Modal Indonesia. *manga Keuangan dan Perbankan*, 1(1), 65-75.



Nurhartanti, I. (2013). Pengaruh Profitabilitas Terhadap Harga Saham Perbankan Yang Termasuk Dalam Indeks LQ45 Di BEI. (Fakultas Ekonomi Dan Ilmu Sosial Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim) diakses dari https://repository.uin-suska.ac.id/7709/1/2013_2013143MEN.pdf.

Permata, C. P., & Ghoni, M. A. (2019). Peranan Pasar Modal Dalam Perekonomian Negara Indonesia. *Jurnal Akun Stie (JAS)*, 5(2), 50.

Pratama, A. A. I., & Susetyo, A. (2020). Pengaruh Closing Price, Trading Volume Activity, dan Volatilitas Return Saham Terhadap Bid-Ask Spread Pada Perusahaan LQ45 Tahun 2017. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Manajemen, Bisnis Dan Akuntansi*, 2(1), 81–88.

Putriani, N. P., & Sukartha, I. M. (2014). Pengaruh Arus Kas Bebas Dan Laba Bersih Pada Return saham Perusahaan LQ-45. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 6(3), 390-401.

Ratri, P. N., & Rini, I. D. P. (2014). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Free Assets, Retrenchment, Pergantian CEO, dan Leverage terhadap Corporate Turnaround (Studi pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode Tahun 2008-2013). *Diponegoro Journal Of Management*, 5(2), 1-12.

Rizky, S. S. U., Ashara, A. H., & Maryam, B. (2022). Analisis Efisiensi Pasar Modal Indonesia. *Jurnal Ilmu Komputer, Ekonomi dan Manajemen (JIKEM)*, 2(1), 1475-1480.

Rizqiyana, A., & 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*, 8(4), 70–79.

Robert, A. (2001). *Buku Pintar Pasar Modal Indonesia*. Mediasoft.com

Rosyida, H., Firmansyah, A., & Wicaksono, S. B. (2020). Volatilitas Harga Saham: Leverage, Ukuran Perusahaan, Pertumbuhan Aset. *JAS (Jurnal Akuntansi Syariah)*, 4(2), 197.

Schroeder, R., G., Clark, M., W., Cathey, J., M., 2009. *Financial Accounting Theory and Analysis: Text and Cases*, 11th Edition, John Wiley & Sons, Inc.

Setyo, S. W., Denny, E. A., & Varian, N. J. (2023). Pengaruh Rekomendasi Analisis, Order imbalance, Trading Volume Activity, dan Momentum Terhadap Return Saham Pada Perusahaan Yang Terdaftar Dalam Indeks LQ45 Periode 2020-2021. *Diponegoro Journal Of Management*, 12(1), 1-13.



nturi, H., & Angger A. B. S. W. (2022). Pengaruh Arus Kas Operasi, Laba Ukuran Perusahaan, dan Price to Book Value terhadap Harga Saham. *Jurnal Ilmiah Akuntansi dan Ekonomi*. 7(1), 32-43.

Sidadolog, J. H., Sumarjaya, I. W., & Tastrawati, N. K. T. (2020). Peramalan Volatilitas Return Saham Menggunakan Metode Asymmetric Power Arch (APARCH). *E-Jurnal Matematika*, 9(3), 157.

Siyoto, S., & Sodik, M. A. (2015). *Dasar-dasar Metodologi Penelitian*. Literasi Media Publishing. Yogyakarta.

Sri, S. U. (2010). Analisis Laporan Keuangan Sebagai Dasar Untuk Mengetahui Efisiensi Penggunaan Dana. *Jurnal Ekonomi dan Kewirausahaan*, 10(1), 42-49.

Sugiyono. (2012). *Memahami Penelitian Kualitatif*. Bandung: ALFABETA.

Sugiyono. (2013). *Metode Penelitian Manajemen Pendekatan: Kuantitatif, Kualitatif, Kombinasi (Mixed Methods), Penelitian Tindakan (Action Research), Penelitian Evaluasi*. ALFABETA: Bandung.

Surya, P. I. G., Anom, P., & Artini, L. G. S. (2016). Analisis Overreaction Pasar Pada Saham Winner Dan Loser Di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Ekonomi Dan Bisnis Universitas Udayana*, 12, 4387–4414.

Utami, S. A., & Mulyaningtyas, A. (2017). Eksplorasi Tingkat Efisiensi Pasar Modal Indonesia Studi Kasus Di Bursa Efek Indonesia. *Ekspektra: Jurnal Bisnis dan Manajemen*, 1(2), 103-123.

William, W., & Evelyn, E. (2022). Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Return Dalam Indeks LQ45. *E-Jurnal Kewirausahaan*, 5, 46–57.

Yap, H. C., & Firnanti, F. (2019). Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Return Saham. *Jurnal Bisnis Dan Akuntansi*, 21(1), 28.

Yulieth, F. L., Ilat, V., & Tirayoh, V. Z. (2016). Analisis Kinerja Keuangan Pada Pt. PLN (Persero) Wilayah Suluttenggo Area Manado. *Jurnal EMBA*, 2(1), 627-637.



LAMPIRAN



LAMPIRAN 1

DATA PENELITIAN

	Kode Perusahaan	Tahun	Laba Bersih	Volatilitas Harga Saham	Momentum Overnight Return	Ukuran Perusahaan	Return Saham
1	ADRO	2018	6944401	0,000771413	-0,0054	102667499	0,346774194
		2019	6066103	0,000325353	-0,0095	100642529	0,279835391
		2020	2235713	0,001099102	-0,0234	90011988	0,080385852
		2021	14676994	0,000659005	-0,0563	108257990	0,573426573
		2022	20022273	0,000349636	-0,0102	130793597	0,444444444
2	ANTM	2018	874427	0,000367198	0,0225	33306391	0,224
		2019	193852	0,000431646	0,0125	30194908	0,098039216
		2020	1149354	0,004247155	0,031	31729513	1,303571429
		2021	1861740	0,001397283	0,0223	32916154	0,162790698
		2022	1525895	0,000556386	0,0626	32256476	0,131111111
3	ASII	2018	27372000	0,000180995	0,0122	344711000	0,009036145
		2019	26621000	0,000125456	0,0042	351958000	0,158054711
		2020	18571000	0,000828295	0,0155	338203000	0,129963899
		2021	25586000	0,000200614	0,0043	367311000	0,053941909
		2022	23917000	0,000177158	0,0186	392523000	0,109649123
4	BBCA	2018	25851660	8,28773E-05	0,004	824787944	0,187214612
		2019	28569974	9,78868E-05	-0,0022	918989312	0,285576923
		2020	27147109	0,000281678	0,0141	1,076E+09	0,012715034
		2021	31440159	0,00364387	0,0105	1,228E+09	0,784342688
		2022	18056409	3,47706E-05	-0,0077	1,264E+09	0,006849315
5	BBNI	2018	15091763	0,000238167	0,0115	808572011	0,111111111
		2019	15508583	0,000210279	0,0064	845605208	0,107954545
		2020	3321442	0,001174151	0,0176	891337425	0,213375796
		2021	10977051	0,000328746	0,0039	964837692	0,093117409
		2022	8872133	0,000175954	0,0138	946495585	0,162962963
RI		2018	14934136	0,000185501	0,0192	1,297E+09	0,005494505
		2019	34413825	7,43819E-05	-0,0091	1,417E+09	0,202185792
		2020	18660393	0,000834117	0,0047	1,512E+09	0,052272727
		2021	30755766	0,000137486	-0,0023	1,678E+09	0,014388489
		2022	24876271	5,61799E-05	0,0048	1,653E+09	0,060827251



7	BBTN	2018	2807923	0,000547115	0,005	306436194	0,288515406
		2019	209263	0,000270157	0,0125	311776828	0,165354331
		2020	1602358	0,001573772	0,0094	361208406	0,186320755
		2021	2376227	0,000433153	0,0028	371868311	0,002898551
		2022	1470926	0,000120015	0,0009	381741249	0,150289017
8	BMRI	2018	25851937	0,000198676	0,0072	1,202E+09	-0,078125
		2019	28455592	8,65024E-05	0,0002	1,318E+09	0,040677966
		2020	17645624	0,000814339	0,0156	1,429E+09	0,175895765
		2021	30551097	9,85979E-05	0,0077	1,726E+09	0,110671937
		2022	22044308	8,14588E-05	0,0061	1,786E+09	0,241992883
9	EXCL	2018	-3296890	0,000585623	0,0235	57613954	0,331081081
		2019	712579	0,000505644	0,011	62725242	0,590909091
		2020	371598	0,001047269	0,0062	67744797	0,133333333
		2021	1287807	0,000332636	-0,0035	72753282	0,161172161
		2022	617012	0,000215047	0,0047	76418059	0,252365931
10	HMSP	2018	13538418	0,000371098	0,0042	46602420	-0,21564482
		2019	13721513	0,000754222	0,0155	50902806	0,433962264
		2020	8581378	0,000675639	0,0129	49674030	0,283333333
		2021	7137097	0,000319765	0,0052	52090428	0,358803987
		2022	3048141	8,94508E-05	-0,0051	42497668	-0,03626943
11	ICBP	2018	4658781	0,000117453	-0,0169	34367153	0,174157303
		2019	5360029	0,000145129	0,007	38709314	0,066985646
		2020	7418574	0,000185883	0,0026	103588325	0,141255605
		2021	7900282	7,32006E-05	-0,0052	118066628	0,091383812
		2022	2411817	0,000122056	0,0004	113360050	0,014367816
12	INCO	2018	879966	0,000386342	0,0166	32028057	0,128027682
		2019	800443	0,000316097	0,0116	30995384	0,116564417
		2020	1168162	0,00249428	0,0055	32648521	0,401098901
		2021	2365757	0,000323642	0,0065	35284783	0,082352941
		2022	2239071	0,000707111	0,0056	38949394	0,303418803
F		2018	4961851	0,000206577	0,0033	96537796	-0,02295082
		2019	5902729	0,000117453	-0,0065	96198559	0,063758389
		2020	8752066	0,000334596	-0,0156	163136516	0,135646688
		2021	11203585	2,59406E-05	0,0078	179356193	0,076642336
		2022	4162026	4,54728E-05	0,0003	179166046	0,075098814



14	INTP	2018	1145937	0,000485142	0,0111	27788562	0,159453303
		2019	1835305	0,000115237	-0,0103	27707749	0,031165312
		2020	1806337	0,000703771	0,0102	27344627	0,239159001
		2021	1788496	0,000460351	0,0039	26136114	0,164075993
		2022	291548	9,35933E-05	0,0076	23454801	0,231404959
15	KLBF	2018	2497262	0,000263197	-0,0131	18146206	0,100591716
		2019	2537602	0,000119737	-0,006	20264727	0,065789474
		2020	2799623	0,000595597	0,0031	22564300	0,086419753
		2021	3232008	0,000170336	0,0062	25666635	0,091216216
		2022	1672752	2,09625E-05	-0,0079	25263348	0,003095975
16	MNCN	2018	1605621	0,000982492	0,0101	16339552	0,463035019
		2019	2352529	0,001074716	0,0103	17836430	1,362318841
		2020	1871028	0,00114805	0,0161	18923235	0,300613497
		2021	2576699	0,000292442	-0,0043	21369004	0,210526316
		2022	1342735	9,05582E-05	0,0078	21947437	0,172222222
17	PGAS	2018	5302575	0,00046503	0,0094	115452910	0,211428571
		2019	1575523	0,000204799	0,0142	102826430	0,023584906
		2020	-3043405	0,002249444	0,0029	106266878	0,237327189
		2021	5201538	0,000531557	0,0089	107173730	-0,16918429
		2022	4142293	0,000175914	-0,0057	107685067	0,221818182
18	PTBA	2018	5121112	0,000671243	0,0181	24172933	0,74796748
		2019	4040394	0,000744038	0,0047	26098052	0,381395349
		2020	2407927	0,000798673	-0,0214	24056755	0,056390977
		2021	8036888	0,000243498	-0,0223	36123703	0,035587189
		2022	6275844	0,00042087	0,0148	35913004	0,586715867
19	SMGR	2018	3085704	0,000469086	0,0159	51155890	0,161616162
		2019	2371233	0,000134566	-0,0091	79807067	0,043478261
		2020	2674343	0,000884632	0,0201	78006244	0,035416667
		2021	2082347	0,000435727	-0,0121	76504240	0,416498994
		2022	868227	8,54505E-05	0,0034	73409919	-0,1
M	TR	2018	26979000	0,000124238	0,0031	206196000	0,155405405
		2019	27592000	8,11859E-05	-0,0079	221208000	0,058666667
		2020	29563000	0,000285969	0,0332	246943000	0,166246851
		2021	33948000	0,000147584	0,0094	277184000	0,220543807
		2022	17555000	5,07559E-05	-0,0101	275272000	0,047029703
		2018	11498409	0,000220084	0,0129	116281017	-0,22740113



		2019	11134641	0,000193042	-0,0057	111713375	-0,21297989
		2020	5632425	0,000907387	0,0071	99800963	0,235772358
		2021	10608267	0,000203532	-0,0006	112561356	0,167293233
		2022	11472107	0,000244484	-0,0008	129237472	0,458239278



LAMPIRAN 2

STATISTIK DESKRIPTIF

	N	Minimum	Maximum	Mean	Std. Deviation
Laba Bersih	96	-3296890,0000	34413825,0000	8350771,2396	9371230,55771
Volatilitas Harga Saham	96	,0000	,0036	,00048	,00054
Momentum Overnight Return	96	-,0234	,0626	,004704	,0118939
Ukuran Perusahaan	96	16339552,0000	1511804628,0000	255115272,8854	382165908,4241
Return Saham	96	-,7843	1,3623	-,006743	,2788710
Valid N (listwise)	96				

Sumber: Hasil Olahan Data SPSS (2024)



LAMPIRAN 3

ONE-SAMPLE KOLMOGOROV-SMIRNOV TEST

		Unstandardized Residual
N		96
Normal Parameters ^{a,b}	Mean	-,0212840
	Std. Deviation	,28518329
Most Extreme Differences	Absolute	,090
	Positive	,090
	Negatif	-,076
Test Statistic		,090
Asymp. Sig. (2-tailed) ^c		,055

a. Test distribution is Normal.

b. Calculated from data.

Sumber: Hasil Olahan Data SPSS (2024)



LAMPIRAN 4

HASIL UJI MULTIKOLINEARITAS

Model		Collinearity Statistics	
		Tolerance	VIF
1	(Constant)		
	Laba Bersih	,567	1,762
	Ukuran Perusahaan	,569	1,758
	Momentum Overnight Return	,941	1,062
	Volatilitas Harga Saham	,926	1,080

Sumber: Hasil Olahan Data SPSS (2024)



LAMPIRAN 5

HASIL UJI HETEROSKEDASTISITAS

Model		Sig.
1	(Constant)	,001
	Laba Bersih	,499
	Volatilitas Harga Saham	,859
	Momentum Overnight Return	,979
	Ukuran Perusahaan	,247

Sumber: Hasil Olahan Data SPSS (2024)



LAMPIRAN 6

ANALISIS REGRESI BERGANDA

Coefficients^a

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
		B	Std. Error	Beta		
1	(Constant)	-,001	,006		-,190	,850
	Laba Bersih	1,047E-9	,000	,222	1,908	,060
	Volatilitas Harga Saham	40,273	7,376	,496	5,460	,001
	Momentum Overnight Return	-,843	,336	-,226	-2,511	,014
	Ukuran Perusahaan	-4,332E-11	,000	-,374	-3,224	,002

a. Dependent Variable: Return Saham

Sumber: Hasil Olahan Data SPSS (2024)



LAMPIRAN 7

UJI SIMULTAN (UJI F)

ANOVA ^a						
Model		Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
1	Regression	,057	4	,014	9,937	,001 ^b
	Residual	,130	91	,001		
	Total	,186	95			
a. Dependent Variable: Return Saham						
b. Predictors: (Constant), Ukuran Perusahaan, Volatilitas Harga Saham, Momentum Overnight Return, Laba Bersih						

Sumber: Hasil Olahan Data SPSS (2024)



LAMPIRAN 8

UJI KOEFISIEN DETERMINASI (R^2)

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate
1	,551 ^a	,304	,273	,03775

a. Predictors: (Constant), Ukuran Perusahaan, Volatilitas Harga Saham, Momentum Overnight Return, Laba Bersih

Sumber: Data Olahan SPSS (2024)



LAMPIRAN 9

UJI T

Coefficients ^a						
Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
		B	Std. Error	Beta		
1	(Constant)	-,001	,006		-,190	,850
	Laba Bersih	1,047E-9	,000	,222	1,908	,060
	Volatilitas Harga Saham	40,273	7,376	,496	5,460	,001
	Momentum Overnight Return	-,843	,336	-,226	-2,511	,014
	Ukuran Perusahaan	-4,332E-11	,000	-,374	-3,224	,002

a. Dependent Variable: Return Saham

Sumber: Hasil Olahan Data SPSS (2024)





Optimized using
trial version
www.balesio.com