

## DAFTAR PUSTAKA

- Andayani, N. S. D., Moeljadi, P.S., dan Susanto, M. H. 2010. Pengaruh Variabel Internal dan Eksternal Perusahaan Terhadap Risiko Sistematis Saham Pada Kondisi Pasar Yang Berbeda (Studi Pada Saham-Saham ILQ 45 di Bursa Efek Jakarta). *Wacana*, 13(2), 244-259.
- Aprillianto, B., Wulandari, N., dan Kurrohman, T. 2014. Perilaku Investor Saham Individual Dalam Pengambilan Keputusan Investasi: Studi Hermeneutika-Kritis. *Journal Ekonomi Bisnis dan Akuntansi*, 1(1), 16-31.
- Ardwita, Y. F. 2018. Analisis Pengaruh Variabel Fundamental Perusahaan dan Ekonomi makro Terhadap Risiko Sistematis Pasar Modal Konvensional dan Syariah. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa FEB Universitas Brawijaya*, 6(2), 116-131.
- Artaya, M., Purbawangsa, I. B. A., dan Artini, L. G. S. 2014. Pengaruh Faktor Ekonomi Makro, Risiko Investasi dan Kinerja Keuangan Terhadap *Return* Saham Perusahaan di Bursa Efek Indonesia (BEI). *Jurnal Ekonomi dan Bisnis Universitas Udayana*, 3(12), 689-701.
- Ayem, S., dan Astuti, B. 2019. Pengaruh *Earning Per Shares* (EPS), *Leverage*, Ukuran Perusahaan dan *Tax Planning* Terhadap *Return* Saham Perusahaan. *Jurnal Akuntansi Dewantara*, 3(2), 89-105.
- Beliani, M. M., dan Budiantara. 2015. Pengaruh *Price Earning Ratio* Dan *Price to Book Value* Terhadap Harga Saham Perusahaan Asuransi Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2009-2012. *Jurnal Riset Akuntansi Mercu Buana*, 1(1), 76-86.
- Biswas, D. 2015. *The Effect of Portfolio Diversification Theory: Study On Modern Portfolio Theory of Stock Investment in The National Stock Exchange*. *Journal of Commerce & Management Thought*, 6(3), 445-455.
- Devaki, A. 2017. Faktor-Faktor yang Memengaruhi *Return* Saham Pada Perusahaan LQ45 di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Benefita*, 2(2), 157-168.
- Evirrio, S., Azizah, D. F., dan Nurlaily, F. 2018. Pengaruh Risiko Sistematis dan Risiko Tidak Sistematis Terhadap *Expected Return* Portofolio Optimal (Studi Pada Perusahaan yang Terdaftar di *Jakarta Islamic Index* Tahun 2013-2017). *Jurnal Administrasi Bisnis*, 61(4), 210-216.
- Geradi, M. A. D., dan Wiksuana I G. B. 2017. Pengaruh Inflasi Terhadap *Return* Saham Pada Perusahaan Properti dan *Real Estate* Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (Risiko Sistematis dan Profitabilitas Sebagai Variabel Mediasi). *Jurnal Ekonomi dan Bisnis Universitas Udayana*, 6(9), 3435-3462.
- Gumanti, T. A., dan Utami, E. S. 2002. Bentuk Pasar Efisien dan Pengujiannya. *Jurnal Akuntansi & Keuangan*, 4(1), 54-68.

T. A. 2018. Teori Sinyal Dalam Manajemen Keuangan. *Jurnal Manajemen dan Usahawan Indonesia*, 38(1), 4-13.



- Gunadi, G. G., dan Kesuma, I K. W. 2015. Pengaruh ROA, DER, EPS terhadap *Return Saham Perusahaan Food and Beverage BEI*. *Jurnal Manajemen Unud*, 4(6), 1636-1647.
- Gusni, dan Riantani S. 2017. Penggunaan *Arbitrage Pricing Theory* Untuk Menganalisis *Return Saham Syariah*. *Jurnal Ultima Management*, 9(1), 68-84.
- Habbe, A. H. 2004. Pengaruh Indikator Makro Ekonomi Terhadap Harga Saham. *Jurnal Akuntansi dan Investasi*, 5(1), 17-27.
- Hanif, M., dan Bustamam. 2017. Pengaruh *Debt to Equity Ratio, Return on Asset, Firm Size, dan Earning Per Share* Terhadap *Dividend Payout Ratio* (Studi pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2011-2015). *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Ekonomi Akuntansi*, 2(1), 73-81.
- Henisa. 2015. Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas, Ukuran Perusahaan, Reputasi Kap dan Opini Auditor Terhadap Timeliness Pelaporan Keuangan (Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Infrastruktur, Utilitas dan Transportasi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia 2011-2013). *Jom Fekon*, 2(2), 1-15.
- Hidayati, A. N. 2017. Investasi: Analisis dan Relevansinya Dengan Ekonomi Islam. *Malia: Jurnal Ekonomi Islam*, 8(2), 227-242.
- Hudri, A., Nurhayati I., dan Muniroh, L. 2013. Analisis Risiko dan *Return Saham* Untuk Menentukan Pilihan Berinvestasi Pada Industri Telekomunikasi Indonesia Dengan Metode CAPM (*Capital Assets Pricing Model*). *Jurnal Manajemen Inovator*, 2(2), 27-52.
- Irawan, dan Sanusi A. 2017. Determinasi Faktor Keakuratan *Return Saham Capital Assets Pricing Model (CAPM)* dengan *Arbitrage Pricing Theory (APT)* Perusahaan Pertambangan di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Senaspro*, 2(1), 952-963.
- Kanter, A. B., dan Siagian, J. 2018. Pengaruh Kinerja Keuangan terhadap *Return Saham*. *Fundamental Management Journal*, 2(2), 17-26.
- Kurnia, N. 2013. Pengaruh Kinerja Perusahaan dan Risiko Sistematis Terhadap *Return Saham* (Studi Empiris pada Perusahaan *Property* dan *Real Estate* yang Terdaftar di BEI). *Jurnal Akuntansi*, 1(2), 153-180.
- Kusdarmawan, P. A., dan Abundanti, N. 2018. Analisis *Abnormal Return Saham* Sebelum dan Sesudah *Reverse Stock Split* Pada Perusahaan di BEI Periode 2011-2015. *Jurnal Manajemen Universitas Udayana*, 7(7), 3827-3855.
- Lestari, F. T., dan Sagoro, E. M. 2016. Pengaruh Risiko Sistematis dan Risiko Tidak Sistematis Terhadap *Expected Return* Portofolio Optimal. *Jurnal Profita*, 4(2), 131-148.
- Y., dan Sudibia, I K. 2012. Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Produktivitas Tenaga Kerja Wanita Sebagai Pengepul *Squin* Secara *Putting*. *Jurnal Ekonomi Pembangunan*, 1(1), 49-60.



- Muklis, F. 2016. Perkembangan dan Tantangan Pasar Modal Indonesia. *Al Masraf*, 1(1), 65-76.
- Nasution, Y. S. J. 2015. Peranan Pasar Modal Dalam Perekonomian Negara. *Human Falah*, 2(1), 95-112.
- Novitasari, R. 2016. *Pengaruh Current Ratio (CR), Debt to Equity Ratio (DER), Return on Assets (ROA), dan Return on Equity (ROE) Terhadap Harga Saham (Studi pada Perusahaan Sub Sektor Telekomunikasi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2013-2016)*. *Jurnal Ilmu Administrasi Bisnis*, 6(4), 298-309.
- Polakitan, C. D. 2013. Analisis Komparasi Risiko Saham LQ 45 dan Non LQ 45 Pada Beberapa Sub Sektor Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). *Jurnal Riset Bisnis dan Manajemen*, 3(1), 61-72.
- Purnamasari, I. 2011. Pengaruh Kinerja Perusahaan Terhadap *Return Saham* (Studi pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di BEI Tahun 2009). *Jurnal Akuntansi Riset*, 3(2), 569-578.
- Putra, D., dan Rahmawati, W. 2013. Return dan Risiko Saham pada Perusahaan Perata Laba dan Bukan Perata Laba. *Jurnal Dinamika Akuntansi*, 5(1), 55-66.
- Rahmadewi, P. W., dan Abundanti, N. 2018. Pengaruh EPS, PER, CR, Dan ROE Terhadap Harga Saham di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Management Universitas Udayana*, 7(4), 2106-2133.
- Rahmawati, U., dan Priyadi, M. P. 2015. Analisis *Three Factor Fama, French Model* dan *Capital Asset Pricing Model*. *Jurnal Ilmu & Riset Akuntansi*, 4(8), 1-18.
- Sadikin, A., Yulianto, A., dan Dahniar. 2018. Beberapa Faktor Yang Memengaruhi *Return Saham* Pada Perusahaan Sektor Pertanian di Lahan Basah Yang Terdaftar di BEI Periode 2013-2018. *Jurnal Applied Science, Business and Information System*, 4(1), 42-54.
- Saputra, W. D., Suhadak dan Azizah, D. F. 2015. Penggunaan Metode *Capital Asset Pricing Model (CAPM)* Dalam Menentukan Saham Efisien (Studi pada Saham-Saham Perusahaan yang Terdaftar di Indeks Kompas100 Periode 2010-2013). *Jurnal Administrasi Bisnis*, 25(1), 9-16.
- Sarumaha, A. 2017. Analisis Pengaruh Ekonomi makro dan Faktor Fundamental Perusahaan Terhadap Beta Saham Pada Industri Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Ilmiah Widya Ekonomika*, 1(2), 104-110.
- Sulistiyo, H., dan Margasari, N. 2016. Penggunaan Metode *Capital Asset Pricing Model* Dalam Menentukan Keputusan Berinvestasi Saham (Studi Pada Saham Saham Indeks Kompas 100 di Bursa Efek Indonesia). *Jurnal Manajemen Bisnis Indonesia*, 5(4), 425-433.



- Septyanto, D. 2013. Faktor-Faktor yang Memengaruhi Investor Individu Dalam Pengambilan Keputusan Investasi Sekuritas di Bursa Efek Indonesia (BEI). *Jurnal Ekonomi*, 4(2), 90-101.
- Setiowati, A. 1996. Risiko Investasi Saham di Pasar Modal. *Jurnal Hukum dan Pembangunan*, 26(24), 313-324.
- Setiyanti, S. W. 2015. Pengaruh Likuiditas Saham dan Harga Saham Terhadap Return Saham Perusahaan Investasi Komoditi Emas yang Terdaftar di Bursa Efek Jakarta (BEJ). *Jurnal Mimbar Bumi Bengawan*, 8(17), 30-51.
- Sihombing, M. J. T., Nasution, S., dan Nainggolan, S. 2018. Faktor – Faktor yang Memengaruhi Return Saham Dengan Harga Saham Sebagai Variabel Moderating Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Journal of Information Technology and Accounting*, 1(1), 43-59.
- Silverawati. 2016. Faktor-Faktor Yang Memengaruhi Return Saham LQ45 BEI: Komisaris Independen, Profit Margin, Return on Equity, Price to Book Value Dan Price to Earning Ratio (Periode 2010-2014). *Fundamental Management Journal*, 1(2), 1-19.
- Sudiyatno, B. 2009. Peran Kinerja Perusahaan Dalam Menentukan Pengaruh Faktor Fundamental Makroekonomi, Risiko Sistematis, dan Kebijakan Perusahaan Terhadap Nilai Perusahaan (Studi Empirik Pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia). *Dinamika Keuangan dan Perbankan*, 1(2), 66-81.
- Suharyanto, D., dan Asma., R. 2013. Analisis Abnormal Return Saham Sebelum dan Sesudah Pengumuman Peraturan Loan to Value KPR (Studi Pada Perusahaan Properti di Bursa Efek Indonesia). *Jurnal Wawasan Manajemen*, 1(2), 281-298.
- Supadi, D. B. P., dan Amin, M. N. 2012. Pengaruh Faktor Fundamental dan Risiko Sistematis Terhadap Return Saham Syariah. *Media Riset Akuntansi, Auditing & Informasi*, 12(1), 23-44.
- Sutanto, C., Barata D. D., dan Lestari, D. 2019. Analisis Perbedaan Abnormal Return dan Trading Volume Activity Saham Sebelum dan Sesudah Pilkada Serentak 9 Desember 2015. *Kalbisocio*, 6(1), 71-79.
- Syafi'i, M. I., Purnomo H., dan Murniati W. 2018. Analisis Faktor – Faktor yang Memengaruhi Return Saham Pada Perusahaan yang Terdaftar di BEI. *Jurnal Riset Akuntansi*, 1(2), 171-182.
- Syakur, R. M. 2018. Analisis Faktor-Faktor yang Memengaruhi Tingkat Fertilitas di Kecamatan Watang Sawitto Kabupaten Pinrang. *Jurnal Ecces*, 5(2), 57-77.
- Syaiful M. 2019. Analisis Faktor – Faktor yang Memengaruhi Return Saham (Kasus Pada Perusahaan Manufaktur yang Go Public di BEI periode tahun 2010 - 2013). *Jurnal Ekonomi Pembangunan Universitas Muhammadiyah Jakarta*, 20(1), 1-15.



- Syeliana. 2017. Analisis Faktor-Faktor yang Memengaruhi *Return Saham* (Studi Empiris pada Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2010-2014). *Jurnal Ekonomi Pembangunan Universitas Muhammadiyah Surakarta*, 18(2), 63-77.
- Umdiana, N., dan Hapsari, D. P. 2017. Menguji Struktur Modal Sebagai Variable Intervening dalam Pengaruh Arus Kas Terhadap Harga Saham Syariah. *Jurnal Akuntansi*, 4(2), 48-58.
- Watung, R. W., dan Ilat, V. 2016. Pengaruh *Return on Asset*, *Net Profit Margin*, dan *Earning Per Share* terhadap Harga Saham pada Perusahaan Perbankan di Bursa Efek Indonesia Periode 2011-2015. *Jurnal EMBA*, 4(2), 518-529.
- Yunita, R., Efni, Y., dan Kamaliah. 2018. Pengaruh Faktor Internal dan Faktor Makro-Ekonomi Terhadap *Return Saham* Dengan Beta Saham Sebagai Variabel Intervening (Studi Kasus Pada Perusahaan Property Dan Real Estate Dan Building Construction yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2012-2016). *Bilancia*, 2(1), 44-58.
- Zeinora. 2015. Pengaruh *Debt to Equity Ratio*, *Return on Asset*, *Price Book Value* Dan *Price Earning Ratio* Terhadap *Beta Saham* (Study Empiris Pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia Periode 2008-2012). *Journal of Applied Business and Economics*, 2(1), 61-73.



# LAMPIRAN



## Lampiran 1

## DAFTAR SAMPEL PENELITIAN

No.	Nama Perusahaan	Kode Perusahaan
1	PT Adaro Energy Tbk.	ADRO
2	PT Aneka Kimia Raya Tbk.	AKRA
3	PT Aneka Tambang Tbk.	ANTM
4	PT Astra International Tbk.	ASII
5	PT Gudang Garam Tbk.	GGRM
6	PT Hanjaya Mandala Sampoerna Tbk.	HMSP
7	PT Indofood CBP Sukses Makmur Tbk.	ICBP
8	PT Vale Indonesia Tbk.	INCO
9	PT Indofood Sukses Makmur Tbk.	INDF
10	PT Indocement Tunggul Prakarsa Tbk.	INTP
11	PT Jasa Marga (Persero) Tbk.	JSMR
12	PT Kalbe Farma Tbk.	KLBF
13	PT Matahari Department Store Tbk.	LPPF
14	PT Media Nusantara Citra Tbk.	MNCN
15	PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk.	PGAS
16	PT Bukit Asam Tbk.	PTBA
17	PT Surya Citra Medika Tbk.	SCMA
18	PT Semen Indonesia (Persero) Tbk.	SMGR
19	PT Sri Rejeki Isman Tbk.	SRIL
20	PT Telekomunikasi Indonesia (Persero) Tbk.	TLKM
21	PT United Tractors Tbk.	UNTR
22	PT Unilever Indonesia Tbk.	UNVR



## Lampiran 2

## DATA SUKU BUNGA DAN INFLASI PERIODE 2014-2018

SUKU BUNGA (%)												
Tahun	Bulan											
	Jan	Feb	Mar	Apr	Mei	Jun	Jul	Agu	Sept	Okt	Nov	Des
2014	7.5	7.5	7.5	7.5	7.5	7.5	7.5	7.5	7.5	7.5	7.5	7.75
2015	7.75	7.5	7.5	7.5	7.5	7.5	7.5	7.5	7.5	7.5	7.5	7.5
2016	7.25	7	6.75	5.5	5.5	5.25	5.25	5.25	5	4.75	4.75	4.75
2017	4.75	4.75	4.75	4.75	4.75	4.75	4.75	4.5	4.25	4.25	4.25	4.25
2018	4.25	4.25	4.25	4.25	4.75	5.25	5.25	5.5	5.75	5.75	6	6

Inflasi (%)												
Tahun	Bulan											
	Jan	Feb	Mar	Apr	Mei	Jun	Jul	Agu	Sept	Okt	Nov	Des
2014	8.22	7.75	7.32	7.25	7.32	6.7	4.53	3.99	4.53	4.83	6.23	8.36
2015	6.96	6.29	6.38	6.79	7.15	7.26	7.26	7.18	6.83	6.25	4.89	3.35
2016	4.14	4.42	4.45	3.6	3.33	3.45	3.21	2.79	3.07	3.31	3.58	3.02
2017	3.49	3.83	3.61	3.61	4.33	4.37	3.88	3.82	3.37	3.58	3.3	3.61
2018	3.25	3.18	3.4	3.41	3.23	3.12	3.18	3.2	2.88	3.16	3.23	3.13





## Lampiran 3

## DATA KINERJA KEUANGAN EMITEN

Kode Emiten	Tahun	ROA	DER	ROE	EPS
ADRO	2014	2.86	0.97	5.62	69.17
	2015	2.53	0.78	4.50	65.74
	2016	5.22	0.72	9.00	140.56
	2017	7.87	0.67	13.11	204.71
	2018	6.76	0.64	11.10	189.91
AKRA	2014	5.34	1.48	13.26	206.99
	2015	6.96	1.09	14.53	262.36
	2016	6.61	0.96	12.97	253.22
	2017	7.75	0.86	14.45	299.94
	2018	8.01	1.01	16.08	409.70
ANTM	2014	-3.52	0.85	-6.50	-81.28
	2015	-4.75	0.66	-7.87	-59.96
	2016	0.22	0.63	0.35	2.77
	2017	0.45	0.62	0.74	5.60
	2018	2.63	0.69	4.43	36.39
ASII	2014	9.37	0.96	18.39	473.80
	2015	6.36	0.94	12.34	357.31
	2016	6.99	0.87	13.08	374.37
	2017	7.84	0.89	14.82	466.39
	2018	7.94	0.98	15.70	535.35
GGRM	2014	9.27	0.75	16.24	2790.19
	2015	10.16	0.67	16.98	3344.78
	2016	10.60	0.59	16.87	3470.26
	2017	11.62	0.58	18.38	4030.66
	2018	11.28	0.53	17.27	4049.62
HMSP	2014	35.87	1.10	75.43	2322.86
	2015	27.26	0.19	32.37	2277.36
	2016	30.02	0.24	37.34	109.72
	2017	29.37	0.26	37.14	108.93
	2018	29.05	0.32	38.29	116.39
ICBP	2014	10.16	0.66	16.83	446.62
	2015	11.01	0.62	17.84	514.62
	2016	12.56	0.56	19.63	617.45
	2017	11.21	0.56	17.43	325.55
	2018	13.56	0.51	20.52	392.37
INCO	2014	7.38	0.31	9.65	215.61
	2015	2.21	0.25	2.75	70.11
	2016	0.09	0.21	0.10	2.58
	2017	-0.70	0.20	-0.84	-20.82
	2018	2.75	0.17	3.21	88.56



<b>INDF</b>	2014	5.99	1.08	12.49	220.00
	2015	4.04	1.13	8.60	338.02
	2016	6.41	0.87	11.99	472.02
	2017	5.85	0.88	11.00	474.75
	2018	5.14	0.93	9.94	474.48
<b>INTP</b>	2014	18.26	0.17	21.28	1431.82
	2015	15.76	0.16	18.25	1183.48
	2016	12.88	0.15	14.81	1051.37
	2017	6.44	0.18	7.57	505.22
	2018	4.12	0.16	4.12	311.29
<b>JSMR</b>	2014	3.81	1.79	10.64	206.39
	2015	3.59	1.97	10.67	213.14
	2016	3.37	2.27	11.04	260.40
	2017	2.64	3.31	11.40	303.15
	2018	2.47	3.08	10.08	303.48
<b>KLBF</b>	2014	17.07	0.27	21.61	44.05
	2015	15.02	0.25	18.81	42.76
	2016	15.44	0.22	18.86	49.06
	2017	14.76	0.20	17.66	51.28
	2018	13.76	0.19	16.33	52.42
<b>LPPF</b>	2014	41.64	18.19	799.10	486.35
	2015	45.79	2.52	160.99	610.31
	2016	41.57	1.62	108.86	692.17
	2017	35.14	1.33	81.92	653.57
	2018	21.79	1.77	60.43	376.07
<b>MNCN</b>	2014	13.84	0.45	20.05	123.42
	2015	8.82	0.51	13.35	83.05
	2016	10.41	0.50	15.63	95.87
	2017	10.41	0.54	15.99	101.80
	2018	9.83	0.54	15.09	107.27
<b>PGAS</b>	2014	12.03	1.10	24.23	370.78
	2015	6.20	1.15	13.32	242.58
	2016	4.52	1.16	9.73	168.67
	2017	2.35	0.97	4.64	80.00
	2018	4.59	1.48	11.39	182.96
<b>PTBA</b>	2014	13.63	0.71	23.29	875.02
	2015	12.06	0.82	21.93	883.59
	2016	10.90	0.76	19.18	870.69
	2017	20.68	0.59	32.95	1942.79
	2018	21.19	0.49	31.48	436.08
<b>SCMA</b>	2014	30.63	0.36	41.64	99.42
	2015	33.32	0.34	44.57	104.20
	2016	31.35	0.30	40.78	102.65
	2017	24.47	0.22	29.91	91.06
	2018	24.03	0.20	28.91	101.55



<b>SMGR</b>	2014	16.24	0.37	22.29	938.35
	2015	11.86	0.39	16.49	762.28
	2016	10.25	0.45	14.83	762.30
	2017	4.17	0.61	6.71	339.54
	2018	6.03	0.56	9.43	519.11
<b>SRIL</b>	2014	7.23	2.00	21.68	29.94
	2015	7.11	1.83	20.11	43.88
	2016	6.27	1.86	17.93	42.90
	2017	6.75	1.70	18.22	58.71
	2018	6.20	1.64	16.38	66.13
<b>TLKM</b>	2014	15.22	0.64	24.90	145.22
	2015	14.03	0.78	24.96	153.66
	2016	16.24	0.70	27.64	171.93
	2017	16.48	0.77	29.16	219.69
	2018	13.08	0.76	23.00	182.03
<b>UNTR</b>	2014	8.03	0.56	12.55	1439.52
	2015	4.52	0.57	7.11	1033.07
	2016	7.98	0.50	11.98	1341.03
	2017	9.33	0.73	16.14	1984.64
	2018	9.89	1.04	20.15	2982.63
<b>UNVR</b>	2014	40.18	2.11	124.78	752.10
	2015	37.20	2.26	121.22	766.95
	2016	38.16	2.56	135.85	837.57
	2017	37.05	2.65	135.40	918.03
	2018	46.66	1.58	120.21	1193.90



## Lampiran 4

**DATA RISIKO SISTEMATIS DAN RETURN SAHAM EMITEN  
PERIODE 2014-2018**

<b>Emiten</b>	<b>Tahun</b>	<b>Risiko Sitematis</b>	<b>Return Saham</b>
<b>ADRO</b>	2014	-1.008	-0.046
	2015	-1.008	-0.505
	2016	-1.008	2.117
	2017	-1.008	0.159
	2018	-1.008	-0.347
<b>AKRA</b>	2014	-2.573	-0.058
	2015	-2.573	0.742
	2016	-2.573	-0.164
	2017	-2.573	0.058
	2018	-2.573	-0.324
<b>ANTM</b>	2014	-8.290	-0.023
	2015	-8.290	-0.649
	2016	-8.290	1.850
	2017	-8.290	-0.302
	2018	-8.290	6.344
<b>ASII</b>	2014	0.502	0.092
	2015	0.502	-0.192
	2016	0.502	0.379
	2017	0.502	0.003
	2018	0.502	-0.009
<b>GGRM</b>	2014	2.854	0.445
	2015	2.854	-0.094
	2016	2.854	0.162
	2017	2.854	0.311
	2018	2.854	-0.002
<b>HMSP</b>	2014	-0.275	0.100
	2015	-0.275	0.379
	2016	-0.275	0.019
	2017	-0.275	0.235
	2018	-0.275	-0.216
<b>ICBP</b>	2014	0.420	0.284
	2015	0.420	0.029
	2016	0.420	0.273
	2017	0.420	0.038
	2018	0.420	0.174
<b>INCO</b>	2014	2.395	0.368
	2015	2.395	-0.549
	2016	2.395	0.725
	2017	2.395	0.025
	2018	2.395	0.128



<b>INDF</b>	2014	0.013	0.023
	2015	0.013	-0.233
	2016	0.013	0.531
	2017	0.013	-0.038
	2018	0.013	-0.023
<b>INTP</b>	2014	3.559	0.250
	2015	3.559	-0.107
	2016	3.559	-0.310
	2017	3.559	0.425
	2018	3.559	-0.159
<b>JSMR</b>	2014	5.255	0.492
	2015	5.255	-0.259
	2016	5.255	-0.171
	2017	5.255	0.481
	2018	5.255	-0.331
<b>KLBF</b>	2014	3.202	0.464
	2015	3.202	-0.279
	2016	3.202	0.148
	2017	3.202	0.116
	2018	3.202	-0.101
<b>LPPF</b>	2014	0.263	0.364
	2015	0.263	0.173
	2016	0.263	-0.141
	2017	0.263	-0.339
	2018	0.263	-0.440
<b>MNCN</b>	2014	0.729	-0.032
	2015	0.729	-0.270
	2016	0.729	-0.054
	2017	0.729	-0.268
	2018	0.729	-0.463
<b>PGAS</b>	2014	2.294	0.341
	2015	2.294	-0.543
	2016	2.294	-0.016
	2017	2.294	-0.352
	2018	2.294	0.211
<b>PTBA</b>	2014	-3.045	0.225
	2015	-3.045	-0.638
	2016	-3.045	1.762
	2017	-3.045	-0.803
	2018	-3.045	0.748
<b>SCMA</b>	2014	1.835	0.333
	2015	1.835	-0.114
	2016	1.835	-0.097
	2017	1.835	-0.114
	2018	1.835	-0.246



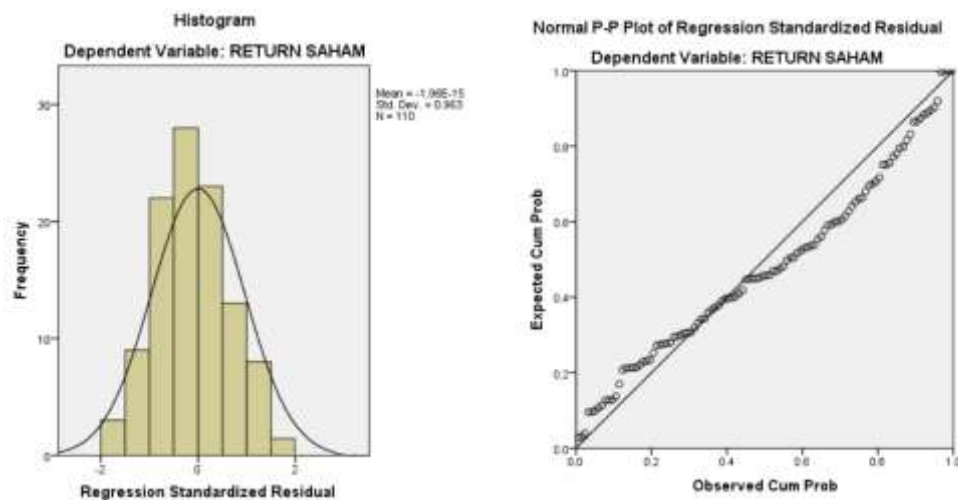
<b>SMGR</b>	2014	2.279	0.145
	2015	2.279	-0.296
	2016	2.279	-0.195
	2017	2.279	0.079
	2018	2.279	0.162
<b>SRIL</b>	2014	-4.279	-0.335
	2015	-4.279	1.387
	2016	-4.279	-0.409
	2017	-4.279	0.652
	2018	-4.279	-0.058
<b>TLKM</b>	2014	0.952	0.333
	2015	0.952	0.084
	2016	0.952	0.282
	2017	0.952	0.116
	2018	0.952	-0.155
<b>UNTR</b>	2014	1.727	-0.087
	2015	1.727	-0.023
	2016	1.727	0.254
	2017	1.727	0.666
	2018	1.727	-0.227
<b>UNVR</b>	2014	1.870	0.242
	2015	1.870	0.146
	2016	1.870	0.049
	2017	1.870	0.441
	2018	1.870	-0.188



## Lampiran 5

## UJI ASUMSI KLASIK

## Uji Normalitas



## Uji Multikolinearitas

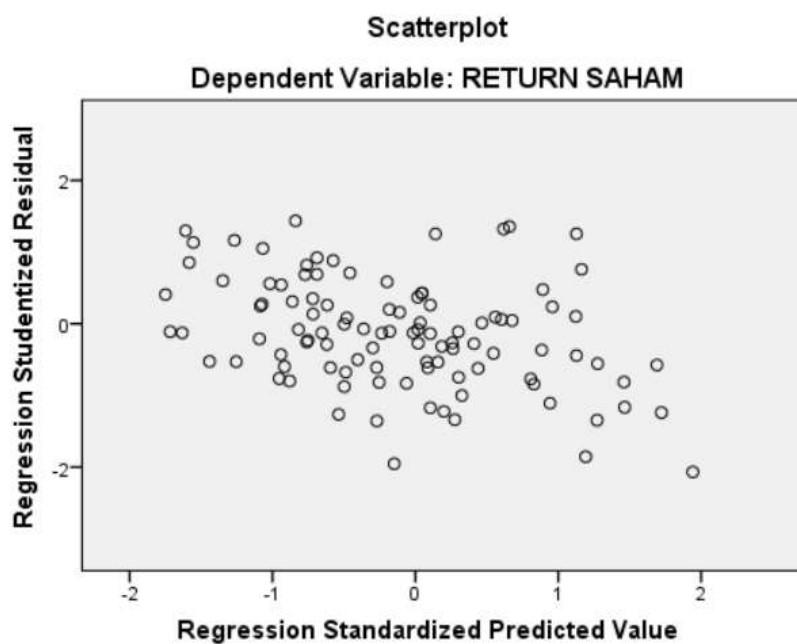
Coefficients<sup>a</sup>

Model	Collinearity Statistics	
	Tolerance	VIF
1 (Constant)		
KINERJA KEUANGAN	.175	5.702
T.ROA	.214	5.524
T.DER	.149	6.689
T.ROE	.128	5.420
T.EPS	.761	1.313
T.INFLASI	.131	7.659
T.SBI	.130	7.664
RISIKO SISTEMATIS	.910	1.099

a. Dependent Variable: RETURN SAHAM



## Uji Heteroskedastisitas



## Uji Autokorelasi

**Model Summary<sup>b</sup>**

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate	Durbin-Watson
1	.876 <sup>a</sup>	.767	.641	.46741	2.896

a. Predictors: (Constant), RISIKO SISTEMATIS, T.SBI, Kinerja\_Keuangan, T.EPS, T.ROA, T.DER, T.INFLASI, T.ROE

b. Dependent Variable: RETURN SAHAM





## Lampiran 6

## ANALISIS REGRESI

## Analisis Regresi Model 1

Variables Entered/Removed<sup>a</sup>

Model	Variables Entered	Variables Removed	Method
1	T.SBI, T.EPS, Kinerja_Keuangan, T.ROA, T.DER, T.INFLASI, T.ROE <sup>b</sup>		Enter

a. Dependent Variable: RISIKO SISTEMATIS

b. All requested variables entered.

Model Summary<sup>b</sup>

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate	Durbin-Watson
1	.759 <sup>a</sup>	.576	.427	.87679	2.329

a. Predictors: (Constant), T.SBI, T.EPS, Kinerja\_Keuangan, T.ROA, T.DER, T.INFLASI, T.ROE

b. Dependent Variable: RISIKO SISTEMATIS

Coefficients<sup>a</sup>

Model	Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
	B	Std. Error	Beta		
1 (Constant)	.635	1.651		.292	.004
Kinerja_Keuangan	.395	.079	.270	.205	.082
T.ROA	.242	.751	.317	.354	.039
T.DER	.048	.548	.134	.548	.058
T.ROE	.326	.512	.358	.638	.005
T.EPS	.095	.042	.238	.251	.026
T.INFLASI	.066	.638	.006	.022	.099
	.119	.413	.013	.051	.096

ent Variable: RISIKO SISTEMATIS



## Analisis Regresi Model 2

**Variables Entered/Removed<sup>a</sup>**

Model	Variables Entered	Variables Removed	Method
1	RISIKO SISTEMATIS, T.SBI, Kinerja_Keuangan, T.EPS, T.ROA, T.DER, T.INFLASI, T.ROE <sup>b</sup>		Enter

a. Dependent Variable: RETURN SAHAM

b. All requested variables entered.

**Model Summary<sup>b</sup>**

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate	Durbin-Watson
1	.876 <sup>a</sup>	.767	.641	.46741	2.896

a. Predictors: (Constant), RISIKO SISTEMATIS, T.SBI, Kinerja\_Keuangan, T.EPS, T.ROA, T.DER, T.INFLASI, T.ROE

b. Dependent Variable: RETURN SAHAM

**Coefficients<sup>a</sup>**

Model	Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.	Collinearity Statistics	
	B	Std. Error	Beta			Tolerance	VIF
(Constant)	.059	.594		.099	.000		
Kinerja_Keuangan	.004	.013	.076	.327	.044	.175	5.702
T.ROA	.043	.123	.136	.354	.024	.214	5.524
T.DER	.058	.252	.058	.230	.048	.149	6.689
T.ROE	.011	.083	.079	.137	.039	.128	5.420
T.EPS	.004	.007	.069	.618	.050	.761	1.313
T.INFLASI	-.373	.494	-.204	-.755	.045	.131	7.659
T.SBI	-.324	.376	-.233	-.861	.031	.130	7.664
RISIKO SISTEMATIS	.090	.016	.130	1.273	.002	.910	1.099

Dependent Variable: RETURN SAHAM

