

DAFTAR PUSTAKA

- Amrillah, M. F. (2016). Pengaruh Nilai Tukar Rupiah (Kurs), Inflasi dan Pertumbuhan Ekonomi Terhadap Return Saham Pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (Bei) Periode 2008-2014. *VALUTA*, 2(2), 232 – 250.
- Ardimas, W., & Wardoyo, W. (2015). Pengaruh Kinerja Keuangan Dan Corporate Social Responsibility Terhadap Nilai Perusahaan Pada Bank Go Public Yang Terdaftar Di BEI. *Benefit: Jurnal Manajemen dan Bisnis*, 18(1), 57-66.
- Dwialesi, J. B., & Darmayanti, N. P. A. (2016). Pengaruh Faktor – Faktor Fundamental Terhadap Return Saham Indeks Kompas 100. *E-Jurnal Manajemen Unud*, 5(9), 5369-5397.
- Fahmi, Irham. 2011. Analisis Laporan Keuangan. ALFABETA, Bandung.
- Fahmi, Irham. 2015. Pengantar Teori Portofolio Dan Analisis Investasi. ALFABETA, Bandung.
- Fildzah, A. (2016). Kinerja Dan Return Saham BUMN. *Perbanas Review*, 2(1).
- Gumilang, R. R. (2019). Dampak Struktur Modal Dan Faktor Eksternal Terhadap Nilai Perusahaan Bank Sinarmas. *SINTESA STIE SEBELAS APRIL SUMEDANG*, 9(2).
- Gunawan, B. (2013). Pengaruh Laba Konservatif Terhadap Return Saham: Size dan Growth Sebagai Variabel Moderating (Studi Empiris di Bursa Efek Indonesia). *Jurnal Fakultas Ekonomi*.
- Hermuningsih, S. (2012). Pengaruh Profitabilitas, Size Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Struktur Modal Sebagai Variabel Intervening. *Jurnal Siasat Bisnis*, 16(2).
- Ismail. 2010. Manajemen Perbankan Dari Teori Menuju Aplikasi. Edisi Pertama, Cetakan Ke-2. Jakarta: Kencana 2011.

- Kalsum, U. (2017). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Likuiditas, Kinerja Keuangan Dan Kebijakan Hutang Terhadap Nilai Perusahaan Pada Perusahaan Perbankan Di Bursa Efek Indonesia BEI. KUMPULAN JURNAL DOSEN UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SUMATERA UTARA, 8(10).
- Kasmir, 2010. MANAJEMEN PERBANKAN, Edisi Revisi - 10. Jakarta. RAJAWALI PERS
- Kasmir. 2008. Analisis Laporan Keuangan. Edisi - 1. PT. RajaGrafindo Persada. Jakarta.
- Kasmir. 2008. Bank dan Lembaga Keuangan Lainnya. Edisi Revisi – 2008. PT. Raja Grafindo Persada. Jakarta.
- Kurniasari, W., Wiratno, A., & Yusuf M. (2018). Pengaruh inflasi dan suku bunga terhadap return saham dengan profitabilitas sebagai variabel iintervening di perbankan yang terdaftar di bursa efek indonesia tahun 2013-2015. *Journal of Accouting Science* 2(1), 67-90.
- Lubis, I. L., Sinaga, B. M., Sasongko, H. (2017). Pengaruh Profitabilitas, Struktur Modal, Dan Likuisditas Terhadap Nilai Perusahaan. *Jurnal aplikasi bisnis dan manajemen (JABM)*. 3(3), 458-458.
- Nasir, A., & Mirza, A. (2011). Pengaruh Nilai Kurs, Suku Bunga Deposito Dan Volume Perdagangan Saham Terhadap Return Saham Pada Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Ekonomi*, 19(04).
- Nasution, Mulia. 1998. *Ekonomi Moneter Uang dan Bank*. Penerbit Djambatan. Jakarta
- Padmodiningrat, S., Daeli, A., & Subawan, W. (2019). PENGARUH KEBIJAKAN DIVIDEN, UKURAN PERUSAHAAN, TINGKAT SUKU BUNGA, DAN NILAI TUKAR TERHADAP NILAI PERUSAHAAN DENGAN HARGA SAHAM SEBAGAI VARIABEL INTERVENING PADA PERUSAHAAN

SEKTOR PERBANKAN YANG TERCATAT DI BURSA EFEK INDONESIA
TAHUN 2014-2018. IKRA-ITH EKONOMIKA,2(3), 157-171.

- Pangemanan, I. W., Karamoy, H., & Kalalo, M. (2017). Analisis rasio likuiditas, leverage dan profitabilitas untuk menilai kinerja keuangan pada PT. Bank Central Asia, Tbk Cabang Manado. *GOING CENCERN: Jurnal Riset Akuntansi*, 12(2).
- Pramesti, Getut. 2016. *Statistik Lengkap Secara Teori dan Aplikasi dengan SPSS 23*. PT. Elex Media Komputindo. Jakarta.
- Pratiwi, N. P. T. W., & Putra, I. W. (2015). Pengaruh rasio keuangan, ukuran perusahaan, arus kasaktifitas operasional pada return saham. *E- Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 11(2), 531-546.
- Prihantini, R. (2009). Analisis Pengaruh Inflasi, Nilai Tukar, ROA, DER dan CR Terhadap Return Saham (Studi Kasus Saham Industri Real Estate and Property Yang Terdaftar I Bursa Efek Indonesia Periode 2003-2006) (Doctoral dissertation, Program Pasca Sarjana Universitas Diponegoro).
- Purnamasari, L. (2017). Pengaruh Return on Asset dan Return on Equity Terhadap Return Saham (Studi Kasus pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode tahun 2010-2015). Prodi Akuntansi UPY.
- Raharjo, Eko. 2007. *Teori Agensi Dan Teori Stewardship Dalam Perspektif Akuntansi*. Semarang. Fokus Ekonomi. Vol 2. No 1 Juni 2007.
- Republik Indonesia. 1992. Undang – Undang No. 7 Tahun 1992 tentang Perbankan.
- Riyadi, Selamat. 2004. *Banking Assets and Liability Management*, Edisi Kedua. Jakarta. Lembaga Penerbit Fakultas Ekonomi Universitas Indonesia.
- Rohmat, S. E. (2017). ANALISIS PENGARUH KINERJA KEUANGAN TERHADAP RETURN SAHAM PADA PERUSAHAAN PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2010-2014. *Jurnal Online Mahasiswa (JOM) Bidang Manajemen*, 1(1).

- Ruwanti, G., & Rizky, T. D. (2016). Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap Return Saham Pada Industry Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (BEI). *Jurnal Manajemen dan Akuntansi*, 13(2).
- Sari, D. M., Gustini, E., & Tripermata, L. (2016). Pengaruh Struktur Modal dan kinerja keuangan terhadap nilai perusahaan pada perusahaan perbankan di bursa efek Indonesia. *Jurnal Ilmiah Ekonomi Global Masa Kini*. 7(3), 33-39.
- Sari, W. (2013). Analisis Pengaruh Faktor Fundamental dan Kondisi Ekonomi Terhadap Return Saham (Studi Kasus Pada Perusahaan Perbankan (BUMN) yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2005-2012) (Doctoral dissertation, Universitas Brawijaya).
- Siregar, H. (2013). Analisis Pengaruh Faktor Fundamental Terhadap Return Saham Perbankan.
- Sudana, I made. 2002. *Manajemen Keuangan Perusahaan Teori dan Praktik*. Penerbit Erlangga.
- Sugiarto, A. (2011). Analisis Pengaruh beta, size perusahaan, DER, dan PBV ratio terhadap return saham. *Jurnal Dinamika Akuntansi*, 3(1).
- Suranto. V. A M., & Walandouw, S. K. (2017). Analisis Pengaruh Struktur Modal dan Kinerja Keuangan Terhadap Nilai Perusahaan Pada Perusahaan Perbankan di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal EMBA: Jurnal Riset Ekonomi, Manajemen, Bisnis, dan Akuntansi*, 5(2).
- Sutriani, A. (2014). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, dan Likuiditas Terhadap Return Saham dengan Nilai Tukar Sebagai Variabel Moderasi Pada Saham LQ45. *Journals of Business and Banking*. 4(1), 67-80.
- Tandelilin, Eduardus. 2010. *Portofolio dan Investasi, Teori dan Aplikasi*. Yogyakarta: Kanisius.
- TERTIANA, F. V. (2016). FAKTOR- FAKTOR YANG MEMPENGARUHI RETURN SAHAM PADA PERUSAHAAN OTOMOTIF DI BURSA EFEK INDONESIA

(Studi pada perusahaan otomotif di BEI tahun 2009-2014). (Doctoral dissertation, STIE PERBANAS SURABAYA).

Yunardi, Y. (2012). Analisis Pengaruh Inflasi, Nilai Tukar, ROA, DER, Dan CAR Terhadap Return Saham (Studi Kasus Saham Industri Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di BEI Periode 2007-2011). Program Pascasarjana Magister Manajemen.

Zulfa, I. (2013). Pengaruh Rentabilitas, Likuiditas, Kecukupan Modal Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Return Saham Pada Perusahaan Perbankan Yang Listing Di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Akuntansi*, 1(2).

LAMPIRAN

Lampiran 1: Tabulasi Data Penelitian

NO	KODE	Tahun	X1	X2	X3	X4	X5	Y1	Y2
1	BBCA	2015	5.60	20.12	20.20	13.79	7.75	3.66	0.00
		2016	4.97	18.30	20.33	13.43	7.50	3.49	0.02
		2017	4.68	17.75	20.43	13.54	4.75	4.11	0.04
		2018	4.53	12.88	20.49	14.48	4.25	4.46	0.02
		2019	4.38	16.08	20.61	13.90	5.00	4.79	0.03
2	BBNI	2015	5.26	11.65	20.04	13.79	7.75	1.19	-0.02
		2016	5.52	12.78	20.21	13.43	7.50	1.19	0.01
		2017	5.79	13.65	20.37	13.54	4.75	1.83	0.08
		2018	6.08	13.67	20.51	14.48	4.25	1.58	-0.01
		2019	5.50	14.00	20.55	13.90	5.00	1.52	-0.01
3	BBRI	2015	6.76	22.46	20.59	13.79	7.75	2.49	0.39
		2016	5.84	17.86	20.72	13.43	7.50	2.04	0.00
		2017	5.73	17.36	20.84	13.54	4.75	2.68	0.00
		2018	5.92	8.96	20.98	14.48	4.25	2.57	0.00
		2019	5.66	16.48	21.07	13.90	5.00	2.54	0.00
4	BBTN	2015	11.40	13.35	18.96	13.79	7.75	0.90	0.00
		2016	10.20	13.69	19.18	13.43	7.50	1.02	0.00
		2017	10.34	13.98	19.38	13.54	4.75	1.75	0.00
		2018	10.02	9.62	19.42	14.48	4.25	1.16	0.00
		2019	12.07	8.77	19.55	13.90	5.00	1.24	0.00
5	BDMN	2015	4.50	7.22	19.05	13.79	7.75	0.90	0.00
		2016	3.79	7.68	18.97	13.43	7.50	0.98	0.00
		2017	3.55	10.59	18.98	13.54	4.75	1.70	0.00
		2018	3.39	6.87	19.00	14.48	4.25	1.79	0.00
		2019	2.78	9.21	18.95	13.90	5.00	2.12	0.00
6	BJBR	2015	9.81	17.80	18.30	13.79	7.75	0.94	0.00
		2016	9.00	11.92	18.44	13.43	7.50	3.41	0.00
		2017	0.86	1.07	18.56	13.54	4.75	2.30	0.00
		2018	8.43	11.61	18.55	14.48	4.25	1.74	0.00
		2019	7.52	11.05	18.57	13.90	5.00	1.96	0.00

Lanjutan Lampiran 1: Tabulasi Data Penelitian

NO	KODE	Tahun	X1	X2	X3	X4	X5	Y1	Y2
7	BMRI	2015	6.16	6.16	20.62	13.79	7.75	1.81	0.00
		2016	5.38	9.55	20.76	13.43	7.50	1.77	0.00
		2017	5.22	12.61	20.84	13.54	4.75	2.20	0.00
		2018	5.09	13.98	20.9	14.48	4.25	1.95	0.00
		2019	4.90	13.61	20.99	13.90	5.00	1.86	0.00
8	PNBN	2015	4.94	5.09	19.02	13.79	7.75	0.64	0.00
		2016	0.06	7.36	19.10	13.43	7.50	0.54	0.00
		2017	4.88	5.53	19.17	13.54	4.75	0.76	0.00
		2018	4.24	5.53	19.13	14.48	4.25	0.71	0.00
		2019	3.80	7.67	19.06	13.90	5.00	0.86	0.00
9	BJTM	2015	5.80	14.05	17.57	13.79	7.75	1.04	0.00
		2016	4.97	4.97	17.57	13.43	7.50	1.21	0.00
		2017	5.59	14.83	17.75	13.54	4.75	1.36	0.00
		2018	6.40	14.88	17.95	14.48	4.25	1.26	0.00
		2019	7.35	14.33	18.15	13.90	5.00	1.30	0.00

Lampiran 2: Deskriptif Statistik

Descriptive Statistics							
	N	Minimum	Maximum	Mean		Std. Deviation	Variance
	Statistic	Statistic	Statistic	Statistic	Std. Error	Statistic	Statistic
DER	45	0.06	12.07	5.8813	0.36791	2.46801	6.091
ROE	45	1.07	22.46	11.9684	0.68115	4.56931	20.879
TA	45	17.57	21.07	19.5640	0.15602	1.04661	1.095
KURS	45	13.43	14.48	13.8280	0.05531	0.37105	0.138
SB	45	4.25	7.75	5.8500	0.22182	1.48802	2.214
PBV	45	0.54	4.79	1.8516	0.15267	1.02417	1.049
RS	45	-0.02	0.39	0.0122	0.00887	0.05950	0.004
Valid N (listwise)	45						

Lampiran 3: Uji Asumsi Klasik

A) Uji Multikolinieritas

1) Nilai Perusahaan

Coefficients ^a					
Model	Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	Collinearity Statistics	
	B	Std. Error	Beta	Tolerance	VIF
1 (Constant)	-1.079	6.635			
DER	-0.087	0.057	-0.209	0.817	1.223
ROE	0.100	0.033	0.447	0.736	1.359
TA	0.268	0.135	0.274	0.812	1.232
KURS	-0.157	0.424	-0.057	0.661	1.513
SB	-0.140	0.106	-0.204	0.662	1.511

a. Dependent Variable: PBV

2) Return Saham

Coefficients ^a					
Model	Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	Collinearity Statistics	
	B	Std. Error	Beta	Tolerance	VIF
1 (Constant)	-0.315	0.452			
DER	-0.003	0.004	-0.109	0.772	1.295
ROE	0.005	0.002	0.396	0.592	1.689
TA	0.004	0.010	0.064	0.738	1.355
KURS	0.012	0.029	0.076	0.658	1.519
SB	0.007	0.007	0.174	0.633	1.579
PBV	-3.741	0.011	-0.001	0.607	1.647

a. Dependent Variable: RETURN SAHAM

Lanjutan Lampiran 3: Uji Asumsi Klasik

B) Uji Autokorelasi

1) Nilai Perusahaan

Model Summary ^b					
Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate	Durbin-Watson
1	.627 ^a	0.393	0.315	0.84753	0.903

a. Predictors: (Constant), SB, DER, TA, ROE, KURS

b. Dependent Variable: PBV

2) Retu2) Returnn Saham

Model Summary ^b					
Mode l	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate	Durbin-Watson
1	.432 ^a	0.187	0.058	0.05774	2.304

a. Predictors: (Constant), PBV (Y1), NILAI TUKAR (X4), DER (X1), TA (X3), SUKU BUNGA (X5), ROE (X2)

b. Dependent Variable: RETURN SAHAM (Y2)

Lampiran 4: Goodness of fit

A) Hasil Uji F

1) Nilai Perusahaan

ANOVA ^a						
Model		Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
1	Regression	18.139	5	3.628	5.050	.001 ^b
	Residual	28.014	39	0.718		
	Total	46.153	44			

a. Dependent Variable: PBV

b. Predictors: (Constant), SB, DER, TA, ROE, KURS

Lanjutan Lampiran 4: Goodness of fit

2) *Return Saham*

ANOVA ^a						
Model		Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
1	Regression	0.029	6	0.005	1.455	.220 ^b
	Residual	0.127	38	0.003		
	Total	0.156	44			

a. Dependent Variable: RETURN SAHAM (Y2)

b. Predictors: (Constant), PBV (Y1), NILAI TUKAR (X4), DER (X1), TA (X3), SUKU BUNGA (X5), ROE (X2)

B) Hasil Uji R²

1) Nilai Perusahaan

Model Summary ^b					
Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate	Durbin-Watson
1	.627 ^a	0.393	0.315	0.84753	0.903

a. Predictors: (Constant), SB, DER, TA, ROE, KURS

b. Dependent Variable: PBV

2) *Return Saham*

Model Summary ^b					
Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate	Durbin-Watson
1	.432 ^a	0.187	0.058	0.05774	2.304

a. Predictors: (Constant), PBV (Y1), NILAI TUKAR (X4), DER (X1), TA (X3), SUKU BUNGA (X5), ROE (X2)

b. Dependent Variable: RETURN SAHAM (Y2)

c) Hasil Uji t

	Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
	B	Std. Error	Beta		
(Constant)	-0.315	0.446		-0.706	0.484
DER (X1)	-0.003	0.004	-0.109	-0.682	0.499
ROE (X2)	0.005	0.002	0.395	2.349	0.024
TA (X3)	0.004	0.009	0.064	0.401	0.690
NILAI TUKAR (X4)	0.012	0.028	0.076	0.429	0.671
SUKU BUNGA (X5)	0.007	0.007	0.174	0.982	0.332
(Constant)	-1.079	6.635		-0.163	0.872
DER	-0.087	0.057	-0.209	-1.511	0.139
ROE	0.100	0.033	0.447	3.074	0.004
TA	0.268	0.135	0.274	1.976	0.055
KURS	-0.157	0.424	-0.057	-0.372	0.712
SB	-0.140	0.106	-0.204	-1.329	0.192
NP	0.011	0.009	0.195	1.305	0.199

Lampiran 5: Gambar Tabel Durbin Watson

Tabel Durbin-Watson (DW), $\alpha = 5\%$

n	k=1		k=2		k=3		k=4		k=5	
	dL	dU	dL	dU	dL	dU	dL	dU	dL	dU
6	0.6102	1.4002								
7	0.6996	1.3564	0.4672	1.8964						
8	0.7629	1.3324	0.5591	1.7771	0.3674	2.2866				
9	0.8243	1.3199	0.6291	1.6993	0.4548	2.1282	0.2957	2.5881		
10	0.8791	1.3197	0.6972	1.6413	0.5253	2.0163	0.3760	2.4137	0.2427	2.8217
11	0.9273	1.3241	0.7580	1.6044	0.5948	1.9280	0.4441	2.2833	0.3155	2.6446
12	0.9708	1.3314	0.8122	1.5794	0.6577	1.8640	0.5120	2.1766	0.3796	2.5061
13	1.0097	1.3404	0.8612	1.5621	0.7147	1.8159	0.5745	2.0943	0.4445	2.3897
14	1.0450	1.3503	0.9054	1.5507	0.7667	1.7788	0.6321	2.0296	0.5052	2.2959
15	1.0770	1.3605	0.9455	1.5432	0.8140	1.7501	0.6852	1.9774	0.5620	2.2198
16	1.1062	1.3709	0.9820	1.5386	0.8572	1.7277	0.7340	1.9351	0.6150	2.1567
17	1.1330	1.3812	1.0154	1.5361	0.8968	1.7101	0.7790	1.9005	0.6641	2.1041
18	1.1576	1.3913	1.0461	1.5353	0.9331	1.6961	0.8204	1.8719	0.7098	2.0600
19	1.1804	1.4012	1.0743	1.5355	0.9666	1.6851	0.8588	1.8482	0.7523	2.0226
20	1.2015	1.4107	1.1004	1.5367	0.9976	1.6763	0.8943	1.8283	0.7918	1.9908
21	1.2212	1.4200	1.1246	1.5385	1.0262	1.6694	0.9272	1.8116	0.8286	1.9635
22	1.2395	1.4289	1.1471	1.5408	1.0529	1.6640	0.9578	1.7974	0.8629	1.9400
23	1.2567	1.4375	1.1682	1.5435	1.0778	1.6597	0.9864	1.7855	0.8949	1.9196
24	1.2728	1.4458	1.1878	1.5464	1.1010	1.6565	1.0131	1.7753	0.9249	1.9018
25	1.2879	1.4537	1.2063	1.5495	1.1228	1.6540	1.0381	1.7666	0.9530	1.8863

Lampiran 6: Gambar Distirbusi t

Titik Persentase Distribusi t (df = 1 – 40)

Pr	0.25	0.10	0.05	0.025	0.01	0.005	0.001
df	0.50	0.20	0.10	0.050	0.02	0.010	0.002
1	1.00000	3.07768	6.31375	12.70620	31.82052	63.65674	318.30884
2	0.81650	1.88562	2.91999	4.30265	6.96456	9.92484	22.32712
3	0.76489	1.63774	2.35336	3.18245	4.54070	5.84091	10.21453
4	0.74070	1.53321	2.13185	2.77645	3.74695	4.60409	7.17318
5	0.72669	1.47588	2.01505	2.57058	3.36493	4.03214	5.89343
6	0.71756	1.43976	1.94318	2.44691	3.14267	3.70743	5.20763
7	0.71114	1.41492	1.89458	2.36462	2.99795	3.49948	4.78529
8	0.70639	1.39682	1.85955	2.30600	2.89646	3.35539	4.50079
9	0.70272	1.38303	1.83311	2.26216	2.82144	3.24984	4.29681
10	0.69981	1.37218	1.81246	2.22814	2.76377	3.16927	4.14370
11	0.69745	1.36343	1.79588	2.20099	2.71808	3.10581	4.02470
12	0.69548	1.35622	1.78229	2.17881	2.68100	3.05454	3.92963
13	0.69383	1.35017	1.77093	2.16037	2.65031	3.01228	3.85198
14	0.69242	1.34503	1.76131	2.14479	2.62449	2.97684	3.78739
15	0.69120	1.34061	1.75305	2.13145	2.60248	2.94671	3.73283

Lanjutan lampiran 6: Gambar Distirbusi t

Keterangan:

Menentukan tingkat signifikan dengan $\alpha = 0.05$, diketahui:

N = Jumlah Sampel Penelitian

K = Jumlah Variabel Penelitian

Rumus = $(\alpha : 2 ; N - K - 1)$

Hasil t-Hitung pada:

1) Nilai Perusahaan

2) Return Saham

$$\begin{aligned}t - \text{Tabel} &= (\alpha : 2 ; N - K - 1) \\ &= (0.05 : 2 ; 9 - 5 - \\ &\quad 1) \\ &= 0.025 ; 3 \\ &= 3.182\end{aligned}$$

t-hitung (untuk nilai perusahaan) adalah sebesar **3.182**

$$\begin{aligned}t - \text{Tabel} &= (\alpha : 2 ; N - K - 1) \\ &= (0.05 : 2 ; 9 - 6 - \\ &\quad 1) \\ &= 0.025 ; 2 \\ &= 4.302\end{aligned}$$

t-hitung (untuk *return* saham) adalah sebesar **4.302**