

DAFTAR REFERENSI

- Astiti, C. A., Sinarwati, N. K., & Darmawan, N. A. (2014). Pengaruh Kinerja Keuangan Perusahaan terhadap Return Saham (Studi pada Perusahaan Otomotif dan Komponen di Bursa Efek Indonesia Tahun 2010-2012). *e-Journal SI Ak Universitas Pendidikan Ganesha*, Vol: 2 No: 1 Tahun 2014, 2, 1-10.
- Basuki, Agus Tri dan Nano Prawoto. 2016. Analisis Regresi Dalam Penelitian Ekonomi dan Bisnis: Dilengkapi Aplikasi SPSS & EVIEWS. Depok: PT Rajagrafindo Persada.
- Bakkara, Y., Kristanti, F., & Mahardika, D. (2017). Pengaruh Net Profit Margin, Debt To Equity Ratio, Dan Earning Per Share Terhadap Return Saham Pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Otomotif Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2011-2015. *eProceedings of Management*. ISSN : 2355-9357, Vol.4, No.1 April 2017.
- Brigham, Eugene F. dan Joel F. Houston. 2014. Dasar-dasar manajemen keuangan Jilid 1 Edisi 11. Jakarta: Salemba Empat.
- Darmadji, Tjiptono, dan Hendy M. Fakhruddin. 2012. Pasar Modal Di Indonesia. Edisi Ketiga. Jakarta: Salemba Empat.
- Ellina, E., Siahaan, Y., Tarigan, P., & Astuti, A. (2018). Pengaruh Likuiditas, Aktivitas, dan Profitabilitas terhadap Return Saham Pada Perusahaan Sub Sektor Otomotif dan Komponen yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Financial: Jurnal Akuntansi*. ISSN : 2502-457, 4(2), 82-89.
- Fahmi, Irham. 2012. Pengantar Pasar Modal, Penerbit: Alfabeta, Bandung.
- Fahmi, Irham. 2013. Pengantar Manajemen Keuangan, Penerbit: Alfabeta, Bandung.
- Fahmi, Irham. 2014. Manajemen Keuangan, Teori dan Soal Jawab, Edisi ke tiga, Bandung, Penerbit Alfabeta,cv.
- Ghozali, Imam dan Ratmond, Dwi. 2017. Analisis Multivariat dan Ekonometrika dengan Eviews 10. Badan Penerbit Universitas Diponegoro : Semarang.
- Gujarati, Damodar N. dan Dawn C. Porter. 2012. Dasar-Dasar Ekonometrika. Jakarta: Salemba Empat.
- Hanafi, M. Mamduh., dan Halim, Abdul. 2012. Analisis Laporan Keuangan. Edisi keempat. Yogyakarta: UPP STIM YKPN.
- Hanafi, M. Mamduh., dan Halim, Abdul. 2016. *Analisis Laporan Keuangan*. Edisi kelima. Yogyakarta: UPP STIM YKPN.

- Hery. 2015. Analisis Laporan Keuangan, Pendekatan Rasio Keuangan, Edisi ke satu, Yogyakarta, (CAPS) Penerbit Central for Academic Publishing Service.
- Hery. 2018. Analisis Laporan Keuangan : Integrated and Comprehensive Edition. Cetakan Ketiga. PT. Gramedia : Jakarta.
- Harahap, S. S,. 2015. *Analisis Kritis atas Laporan Keuangan*. Jakarta: RajaGrafindo Persada
- Hertinaa, D., & Saudib, M. H. M. (2019). Stock Return: Impact of Return on Asset, Return on Equity, Debt to Equity Ratio and Earning Per Share. *International Journal of Innovation, Creativity and Change*, 6(12), 93-104.
- Jogiyanto. 2013. Teori Portofolio dan Analisis Investasi. Edisi Kedelapan. Yogyakarta: BPF.
- Kariyoto. 2017. Analisa Laporan Keuangan, Malang, Penerbit Perguruan Tinggi Terbaik dan Terbesar.
- Kasmir. 2012. Analisis Laporan Keuangan. Penerbit: PT. Raja Grafindo Persada. Jakarta.
- Kasmir. 2014. *Bank dan Lembaga Keuangan Lainnya*. Rajawali Pers, Jakarta.
- Kasmir. 2016. *Analisis Laporan Keuangan*. Jakarta: Raja Grafindo Persada. Jakarta.
- Kasmir. 2018. *Analisis Laporan Keuangan*. Rajawali Pers, Jakarta.
- Mulya, Y., & Turisna, R. (2016). Pengaruh Kinerja Keuangan terhadap Return Saham pada Perusahaan Sub Sektor Otomotif yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *JIMFE (Jurnal Ilmiah Manajemen Fakultas Ekonomi)*. E-ISSN : 2502-5678, Volume 2 No. 1 Tahun 2016, 2, 41-52.
- Nadyayani, D. A. D., & Suarjaya, A. A. G. (2021). the Effect of Profitability on Stock Return. *American Journal of Humanities and Social Sciences Research (AJHSSR)* e-ISSN :2378-703X , 5(1), 695-703.
- Nikmah, L. C., Hermuningsih, S., & Cahya, A. D. (2021). Pengaruh DER, NPM, ROA, Dan TATO Terhadap Return Saham (Study Pada Perusahaan Sektor Industri Otomotif dan Komponen). *Jurnal Ilmiah Manajemen Kesatuan*. ISSN 2337 – 7860. Vol. 9 No. 2, 2021.
- Nugroho, B. Y. (2020). The Effect of Book to Market Ratio, Profitability, and Investment on Stock Return. *SSRG International Journal of Economics and Management Studies (SSRG-IJEMS)*. E-ISSN : 2686-6331, Volume 7 Issue 6 –June 2020, 7, 102-107.

- Nofitasari, O., & Kurniasih, A. The Influences of Company's Internal Factors and Macroeconomics against the Stock Return from the Construction, Property and Real Estate Sectors Registered on Indonesia Stock Exchange. *International Journal of Business Marketing and Management (IJBMM)*. ISSN: 2456-4559. Volume 5 Issue 3 March 2020.
- Puspitadewi, I., Istri, C., & Rahyuda, H. (2016). *Pengaruh der, roa, per dan eva terhadap return saham pada perusahaan food and beverage di bei* (Doctoral dissertation, Udayana University).
- Ross, S. A., R. W. Westerfield, B. D. Jordan., J. Lim., dan R. Tan. Pengantar Keuangan Perusahaan Buku 1 dan Buku 2 – Edisi 1. McGraw-Hill Higher Education. Terjemahan Penerbit Salemba 4, 2015
- Simorangkir, R. T. M. C. (2019). Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap Return Saham Perusahaan Pertambangan. *Jurnal Bisnis Dan Akuntansi*, 21(2), 155-164.
- Samsul, Mohammad. 2015. Pasar Modal dan Manajemen Portofolio, Edisi 2. Jakarta: Erlangga.
- Siregar, E. K. E., Situmorang, M., & Maimunah, S. (2019). Pengaruh Return On Assets, Debt To Equity Ratio, Net Profit Margin, Dan Earning Per Share Terhadap Return Saham Perusahaan Otomotif Dan Komponen Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2012-2016. *Jurnal Online Mahasiswa (JOM) Bidang Akuntansi*, 5(5).
- Sugiyono. 2017. *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D*. Alfabeta, Bandung.
- Sujawerni, V. W., & Endrayanto, P. (2012). *Statiska Untuk Penelitian*. Yogyakarta: Graha Ilmu.
- Sujawerni, V. W., 2017. *Analisa Laporan Keuangan : Teori, Aplikasi, & Hasil Penelitian*. Yogyakarta: Pustaka Baru Press.
- Sutrisno, Edy. 2012. *Manajemen Keuangan: Teori, Konsep, dan Aplikasi (Edisi Ke Delapan)*. Yogyakarta: Ekonisia
- Tandelin, E. 2017. *Manajemen Portofolio dan Investasi*. Yogyakarta: KANISIUS Edisi Elektronik.
- Umam, K., & Sutanto, H. 2017. *Manajemen Investasi*. Bandung: CV Pustaka Setia.
- Widoatmodjo, Sawidji. 2012. *Cara Sehat Investasi di Pasar Modal*. Edisi Revisi. Jakarta: PT. Jurnalindo Aksara Grafika.
- Yanti, E. S., Santosa, P. W., & Hidayati, R. (2020). Pengaruh Kinerja Keuangan dan BI Rate terhadap Return Saham Sektor Otomotif Indonesia. *JEBA*

(*Journal of Economics and Business Aseanomics*). e-ISSN: 2528-3634.
5(1).

<https://kampungpasarmodal.com/article/detail/209/sektor-otomotif-ternyata-bukan-cuma-astra-tetapi> (diunduh tanggal 29 Agustus 2021)

(<http://m.tribunnews.com>). (diunduh tanggal 3 April 2021)

www.kemenperin.go.id (diunduh tanggal 3 April 2021)

LAMPIRAN-LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Nama Perusahaan Sampel

NO	KODE SAHAM	NAMA PERUSAHAAN
1	ASII	Astra International Tbk
2	AUTO	Astra Otoparts Tbk
3	BRAM	Indo Kordsa Tbk
4	GDYR	Goodyear Indonesia Tbk
5	GJTL	Gajah Tunggal Tbk
6	IMAS	Indomobil Sukses International Tbk
7	INDS	Indospiring Tbk
8	LPIN	Multi Prima Sejahtera Tbk
9	MASA	Multistrada Arah Sarana Tbk
10	PRAS	Prima alloy steel Universal Tbk
11	SMSM	Selamat Sempurna Tbk

Lampiran 2 *Return Saham*

Halaman 1

NO	KODE SAHAM	TAHUN	<i>Return Saham (Y)</i>
1	AASI	2015	-0,1652
	AASI	2016	0,608
	AASI	2017	0,003
	AASI	2018	-0,0885
	AASI	2019	-0,0846
2	AUTO	2015	-0,619
	AUTO	2016	0,2813
	AUTO	2017	0,0049
	AUTO	2018	-0,2864
	AUTO	2019	-0,1565
3	BRAM	2015	-0,064
	BRAM	2016	0,4263
	BRAM	2017	0,1049
	BRAM	2018	-0,1729
	BRAM	2019	0,7705
4	GDYR	2015	0,7031
	GDYR	2016	-0,2954
	GDYR	2017	-0,1146
	GDYR	2018	0,1235
	GDYR	2019	0,0471
5	GJTL	2015	-0,6281
	GJTL	2016	1,0189
	GJTL	2017	-0,3645
	GJTL	2018	-0,0441
	GJTL	2019	-0,1

Halaman 2

6	IMAS	2015	-0,4088
	IMAS	2016	-0,4461
	IMAS	2017	-0,3588
	IMAS	2018	1,5714
	IMAS	2019	-0,4653
7	INDS	2015	-0,7813
	INDS	2016	1,3143
	INDS	2017	0,5556
	INDS	2018	0,7619
	INDS	2019	0,036
8	LPIN	2015	-0,1331
	LPIN	2016	0,0047
	LPIN	2017	0,2083
	LPIN	2018	-0,2452
	LPIN	2019	0,1533
9	MASA	2015	-0,1643
	MASA	2016	-0,2308
	MASA	2017	0,037
	MASA	2018	1,5714
	MASA	2019	-0,3611
10	PRAS	2015	-0,3873
	PRAS	2016	0,36
	PRAS	2017	0,2941
	PRAS	2018	-0,1955
	PRAS	2019	-0,2316
11	SMSM	2015	0,0021
	SMSM	2016	-0,1765
	SMSM	2017	0,2806

Halaman 3

	SMSM	2018	0,1155
	SMSM	2019	0,0643

Lampiran 3 Net Profit Margin

Halaman 1

NO	KODE SAHAM	TAHUN	<i>Net Profit Margin (X1)</i>
1	AASI	2015	0,0848
	AASI	2016	0,1011
	AASI	2017	0,1122
	AASI	2018	0,1144
	AASI	2019	0,1122
2	AUTO	2015	0,0275
	AUTO	2016	0,0377
	AUTO	2017	0,0404
	AUTO	2018	0,0443
	AUTO	2019	0,0529
3	BRAM	2015	0,0605
	BRAM	2016	0,1012
	BRAM	2017	0,1016
	BRAM	2018	0,0733
	BRAM	2019	0,0594
4	GDYR	2015	-0,0007
	GDYR	2016	0,0107
	GDYR	2017	-0,0055
	GDYR	2018	0,0032
	GDYR	2019	-0,0086
5	GJTL	2015	-0,0242
	GJTL	2016	0,0460
	GJTL	2017	0,0032
	GJTL	2018	-0,0049
	GJTL	2019	0,0169

Halaman 2

6	IMAS	2015	-0,0012
	IMAS	2016	-0,0208
	IMAS	2017	-0,0039
	IMAS	2018	0,0056
	IMAS	2019	0,0084
7	INDS	2015	0,0012
	INDS	2016	0,0303
	INDS	2017	0,0577
	INDS	2018	0,0461
	INDS	2019	0,0485
8	LPIN	2015	-0,2336
	LPIN	2016	-0,4518
	LPIN	2017	0,1865
	LPIN	2018	0,344
	LPIN	2019	0,3386
9	MASA	2015	-0,1133
	MASA	2016	-0,0292
	MASA	2017	-0,0287
	MASA	2018	-0,0963
	MASA	2019	0,0172
10	PRAS	2015	0,0137
	PRAS	2016	-0,0073
	PRAS	2017	-0,0093
	PRAS	2018	0,0248
	PRAS	2019	-0,1281

Halaman 3

11	SMSM	2015	0,1646
	SMSM	2016	0,1744
	SMSM	2017	0,1663
	SMSM	2018	0,1907
	SMSM	2019	0,1623

Lampiran 4 *Return On Asset*

Halaman 1

NO	KODE SAHAM	TAHUN	<i>Return On Equity (X2)</i>
1	AASI	2015	0,0636
	AASI	2016	0,0699
	AASI	2017	0,0782
	AASI	2018	0,0794
	AASI	2019	0,0756
2	AUTO	2015	0,0225
	AUTO	2016	0,0331
	AUTO	2017	0,0371
	AUTO	2018	0,0428
	AUTO	2019	0,051
3	BRAM	2015	0,0431
	BRAM	2016	0,0753
	BRAM	2017	0,0807
	BRAM	2018	0,0654
	BRAM	2019	0,0522
4	GDYR	2015	-0,0009
	GDYR	2016	0,0147
	GDYR	2017	-0,0072
	GDYR	2018	0,004
	GDYR	2019	-0,0099
5	GJTL	2015	-0,0179
	GJTL	2016	0,0335
	GJTL	2017	0,0025
	GJTL	2018	-0,0038
	GJTL	2019	0,0143

Halaman 2

6	IMAS	2015	-0,001
	IMAS	2016	-0,012
	IMAS	2017	-0,002
	IMAS	2018	0,002
	IMAS	2019	0,003
7	INDS	2015	0,0008
	INDS	2016	0,02
	INDS	2017	0,0467
	INDS	2018	0,0446
	INDS	2019	0,0358
8	LPIN	2015	-0,0561
	LPIN	2016	-0,134
	LPIN	2017	0,0716
	LPIN	2018	0,1086
	LPIN	2019	0,0921
9	MASA	2015	-0,0449
	MASA	2016	-0,011
	MASA	2017	-0,0123
	MASA	2018	-0,0516
	MASA	2019	0,0121
10	PRAS	2015	0,0042
	PRAS	2016	-0,0017
	PRAS	2017	-0,0021
	PRAS	2018	0,004
	PRAS	2019	-0,0263

Halaman 3

11	SMSM	2015	0,2078
	SMSM	2016	0,2227
	SMSM	2017	0,2273
	SMSM	2018	0,0723
	SMSM	2019	0,2056

Lampiran 5 Return On Equity

Halaman 1

NO	KODE SAHAM	TAHUN	<i>Return On Equity (X3)</i>
1	AASI	2015	0,1234
	AASI	2016	0,1308
	AASI	2017	0,1477
	AASI	2018	0,157
	AASI	2019	0,1425
2	AUTO	2015	0,0318
	AUTO	2016	0,0459
	AUTO	2017	0,0509
	AUTO	2018	0,0604
	AUTO	2019	0,0701
3	BRAM	2015	0,0687
	BRAM	2016	0,1128
	BRAM	2017	0,1132
	BRAM	2018	0,0879
	BRAM	2019	0,0661
4	GDYR	2015	-0,002
	GDYR	2016	0,0294
	GDYR	2017	-0,0167
	GDYR	2018	0,0093
	GDYR	2019	-0,0229
5	GJTL	2015	-0,0581
	GJTL	2016	0,1071
	GJTL	2017	0,0079
	GJTL	2018	-0,0127
	GJTL	2019	0,0432

Halaman 2

6	IMAS	2015	-0,003
	IMAS	2016	-0,047
	IMAS	2017	-0,006
	IMAS	2018	0,01
	IMAS	2019	0,017
7	INDS	2015	0,001
	INDS	2016	0,024
	INDS	2017	0,053
	INDS	2018	0,0504
	INDS	2019	0,0394
8	LPIN	2015	-0,156
	LPIN	2016	-1,2412
	LPIN	2017	0,0829
	LPIN	2018	0,1197
	LPIN	2019	0,0986
9	MASA	2015	-0,0778
	MASA	2016	-0,0198
	MASA	2017	-0,024
	MASA	2018	-0,0516
	MASA	2019	0,0121
10	PRAS	2015	0,0089
	PRAS	2016	-0,0039
	PRAS	2017	-0,0048
	PRAS	2018	0,0085
	PRAS	2019	-0,0676

Halaman 3

11	SMSM	2015	0,3203
	SMSM	2016	0,3178
	SMSM	2017	0,3038
	SMSM	2018	0,0979
	SMSM	2019	0,2615

Lampiran 6 Data Rasio Keuangan

HALAMAN 1

NO	KODE SAHAM	TAHUN	RETURN SAHAM (Y)	NPM (X1)	ROA (X2)	ROE (X3)
1	AASI	2015	-0,1652	0,0848	0,0636	0,1234
	AASI	2016	0,608	0,1011	0,0699	0,1308
	AASI	2017	0,003	0,1122	0,0782	0,1477
	AASI	2018	-0,0885	0,1144	0,0794	0,157
	AASI	2019	-0,0846	0,1122	0,0756	0,1425
2	AUTO	2015	-0,619	0,0275	0,0225	0,0318
	AUTO	2016	0,2813	0,0377	0,0331	0,0459
	AUTO	2017	0,0049	0,0404	0,0371	0,0509
	AUTO	2018	-0,2864	0,0443	0,0428	0,0604
	AUTO	2019	-0,1565	0,0529	0,051	0,0701
3	BRAM	2015	-0,064	0,0605	0,0431	0,0687
	BRAM	2016	0,4263	0,1012	0,0753	0,1128
	BRAM	2017	0,1049	0,1016	0,0807	0,1132
	BRAM	2018	-0,1729	0,0733	0,0654	0,0879
	BRAM	2019	0,7705	0,0594	0,0522	0,0661
4	GDYR	2015	0,7031	-0,0007	-0,0009	-0,002
	GDYR	2016	-0,2954	0,0107	0,0147	0,0294
	GDYR	2017	-0,1146	-0,0055	-0,0072	-0,0167
	GDYR	2018	0,1235	0,0032	0,004	0,0093
	GDYR	2019	0,0471	-0,0086	-0,0099	-0,0229
5	GJTL	2015	-0,6281	-0,0242	-0,0179	-0,0581
	GJTL	2016	1,0189	0,0460	0,0335	0,1071
	GJTL	2017	-0,3645	0,0032	0,0025	0,0079
	GJTL	2018	-0,0441	-0,0049	-0,0038	-0,0127
	GJTL	2019	-0,1	0,0169	0,0143	0,0432

HALAMAN 2

6	IMAS	2015	-0,4088	-0,0012	-0,001	-0,003
	IMAS	2016	-0,4461	-0,0208	-0,012	-0,047
	IMAS	2017	-0,3588	-0,0039	-0,002	-0,006
	IMAS	2018	1,5714	0,0056	0,002	0,01
	IMAS	2019	-0,4653	0,0084	0,003	0,017
7	INDS	2015	-0,7813	0,0012	0,0008	0,001
	INDS	2016	1,3143	0,0303	0,02	0,024
	INDS	2017	0,5556	0,0577	0,0467	0,053
	INDS	2018	0,7619	0,0461	0,0446	0,0504
	INDS	2019	0,036	0,0485	0,0358	0,0394
8	LPIN	2015	-0,1331	-0,2336	-0,0561	-0,156
	LPIN	2016	0,0047	-0,4518	-0,134	-1,2412
	LPIN	2017	0,2083	0,1865	0,0716	0,0829
	LPIN	2018	-0,2452	0,344	0,1086	0,1197
	LPIN	2019	0,1533	0,3386	0,0921	0,0986
9	MASA	2015	-0,1643	-0,1133	-0,0449	-0,0778
	MASA	2016	-0,2308	-0,0292	-0,011	-0,0198
	MASA	2017	0,037	-0,0287	-0,0123	-0,024
	MASA	2018	1,5714	-0,0963	-0,0516	-0,0516
	MASA	2019	-0,3611	0,0172	0,0121	0,0121
10	PRAS	2015	-0,3873	0,0137	0,0042	0,0089
	PRAS	2016	0,36	-0,0073	-0,0017	-0,0039
	PRAS	2017	0,2941	-0,0093	-0,0021	-0,0048
	PRAS	2018	-0,1955	0,0248	0,004	0,0085
	PRAS	2019	-0,2316	-0,1281	-0,0263	-0,0676

HALAMAN 3

11	SMSM	2015	0,0021	0,1646	0,2078	0,3203
	SMSM	2016	-0,1765	0,1744	0,2227	0,3178
	SMSM	2017	0,2806	0,1663	0,2273	0,3038
	SMSM	2018	0,1155	0,1907	0,0723	0,0979
	SMSM	2019	0,0643	0,1623	0,2056	0,2615

Lampiran 7 Hasil Output Eviews

	<i>Return Saham</i>	<i>Net Profit Margin (NPM)</i>	<i>Return On Asset (ROA)</i>	<i>Return On Equity (ROE)</i>
Mean	0,066409	0,036673	0,035007	0,029415
Median	-0,0441	0,0275	0,02	0,0318
Maximum	1,5714	0,344	0,2273	0,3203
Minimum	-0,7813	-0,4518	-0,134	-1,2412
Std. Dev.	0,50127	0,117985	0,06673	0,198197
Observations	55	55	55	55

COMMON EFFECT MODEL

Dependent Variable: RETURN_SAHAM

Method: Panel Least Squares

Date: 07/12/21 Time: 17:22

Sample: 2015 2019

Periods included: 5

Cross-sections included: 11

Total panel (balanced) observations: 55

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
NPM	0.211215	0.342421	0.616829	0.5401
ROA	0.273546	0.461136	0.593202	0.5557
ROE	0.927809	0.438087	2.117866	0.0391
C	1.262102	0.214695	5.878580	0.0000
R-squared	0.199449	Mean dependent var	-0.740134	
Adjusted R-squared	0.152358	S.D. dependent var	0.630075	
S.E. of regression	0.580094	Akaike info criterion	1.818694	
Sum squared resid	17.16196	Schwarz criterion	1.964682	
Log likelihood	-46.01408	Hannan-Quinn criter.	1.875149	
F-statistic	4.235383	Durbin-Watson stat	2.284406	
Prob(F-statistic)	0.009510			

FIXED EFFECT MODEL

Dependent Variable: RETURN_SAHAM

Method: Panel Least Squares

Date: 07/12/21 Time: 17:22

Sample: 2015 2019

Periods included: 5

Cross-sections included: 11

Total panel (balanced) observations: 55

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
NPM	0.638991	0.894943	0.714002	0.4793
ROA	1.100195	0.961824	1.143862	0.2593
ROE	1.812229	0.670217	2.703944	0.0099
C	0.486836	0.440608	1.104918	0.2756

Effects Specification

Cross-section fixed (dummy variables)

R-squared	0.343587	Mean dependent var	-0.740134
Adjusted R-squared	0.135455	S.D. dependent var	0.630075
S.E. of regression	0.585849	Akaike info criterion	1.983821
Sum squared resid	14.07199	Schwarz criterion	2.494779
Log likelihood	-40.55509	Hannan-Quinn criter.	2.181413
F-statistic	1.650818	Durbin-Watson stat	2.416070
Prob(F-statistic)	0.110326		

RANDOM EFFECT MODEL

Dependent Variable: RETURN_SAHAM

Method: Panel EGLS (Cross-section random effects)

Date: 07/12/21 Time: 17:23

Sample: 2015 2019

Periods included: 5

Cross-sections included: 11

Total panel (balanced) observations: 55

Swamy and Arora estimator of component variances

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
NPM	0.211215	0.345819	2.610769	0.0341
ROA	0.273546	0.465711	2.587374	0.0395
ROE	0.927809	0.442433	2.097061	0.0410
C	1.262102	0.216825	5.820831	0.0000

Effects Specification

	S.D.	Rho
Cross-section random	0.000000	0.0000
Idiosyncratic random	0.585849	1.0000

Weighted Statistics

R-squared	0.399449	Mean dependent var	-0.740134
Adjusted R-squared	0.352358	S.D. dependent var	0.630075
S.E. of regression	0.580094	Sum squared resid	17.16196
F-statistic	4.235383	Durbin-Watson stat	2.284406
Prob(F-statistic)	0.009510		

Unweighted Statistics

R-squared	0.199449	Mean dependent var	-0.740134
Sum squared resid	17.16196	Durbin-Watson stat	2.284406

CHOW TEST

Redundant Fixed Effects Tests

Equation: Untitled

Test cross-section fixed effects

Effects Test	Statistic	d.f.	Prob.
Cross-section F	0.900290	(10,41)	0.5414
Cross-section Chi-square	10.917994	10	0.3639

HAUSMAN TEST

Correlated Random Effects - Hausman Test

Equation: Untitled

Test cross-section random effects

Test Summary	Chi-Sq. Statistic	Chi-Sq. d.f.	Prob.
Cross-section random	5.068475	3	0.1669

Cross-section random effects test comparisons:

Variable	Fixed	Random	Var(Diff.)	Prob.
NPM	0.638991	0.211215	0.681332	0.6043
ROA	1.100195	0.273546	0.708219	0.3260
ROE	-1.812229	-0.927809	0.253444	0.0790

LAGRANGE TEST

Lagrange Multiplier Tests for Random Effects

Null hypotheses: No effects

Alternative hypotheses: Two-sided (Breusch-Pagan) and one-sided

(all others) alternatives

	Test Hypothesis		
	Cross-section	Time	Both
Breusch-Pagan	1.714140 (0.0404)	0.511939 (0.4743)	2.226079 (0.1357)
Honda	-1.309252 --	0.715499 (0.2372)	-0.419847 --
King-Wu	-1.309252 --	0.715499 (0.2372)	-0.095117 --
Standardized Honda	-0.820856 --	1.059354 (0.1447)	-3.341219 --
Standardized King-Wu	-0.820856 --	1.059354 (0.1447)	-2.724855 --
Gourierieux, et al.*	--	--	0.511939 (>= 0.10)

Lampiran 8 Tabel t

Titik Persentase Distribusi t (df = 41 -80)

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
41	0.68052	130.254	168.288	201.954	242.080	270.118	330.127
42	0.68038	130.204	168.195	201.808	241.847	269.807	329.595
43	0.68024	130.155	168.107	201.669	241.625	269.510	329.089
44	0.68011	130.109	168.023	201.537	241.413	269.228	328.607
45	0.67998	130.065	167.943	201.410	241.212	268.959	328.148
46	0.67986	130.023	167.866	201.290	241.019	268.701	327.710
47	0.67975	129.982	167.793	201.174	240.835	268.456	327.291
48	0.67964	129.944	167.722	201.063	240.658	268.220	326.891
49	0.67953	129.907	167.655	200.958	240.489	267.995	326.508
50	0.67943	129.871	167.591	200.856	240.327	267.779	326.141
51	0.67933	129.837	167.528	200.758	240.172	267.572	325.789
52	0.67924	129.805	167.469	200.665	240.022	267.373	325.451
53	0.67915	129.773	167.412	200.575	239.879	267.182	325.127
54	0.67906	129.743	167.356	200.488	239.741	266.998	324.815
55	0.67898	129.713	167.303	200.404	239.608	266.822	324.515
56	0.67890	129.685	167.252	200.324	239.480	266.651	324.226
57	0.67882	129.658	167.203	200.247	239.357	266.487	323.948
58	0.67874	129.632	167.155	200.172	239.238	266.329	323.680
59	0.67867	129.607	167.109	200.100	239.123	266.176	323.421
60	0.67860	129.582	167.065	200.030	239.012	266.028	323.171
61	0.67853	129.558	167.022	199.962	238.905	265.886	322.930
62	0.67847	129.536	166.980	199.897	238.801	265.748	322.696
63	0.67840	129.513	166.940	199.834	238.701	265.615	322.471
64	0.67834	129.492	166.901	199.773	238.604	265.485	322.253
65	0.67828	129.471	166.864	199.714	238.510	265.360	322.041
66	0.67823	129.451	166.827	199.656	238.419	265.239	321.837
67	0.67817	129.432	166.792	199.601	238.330	265.122	321.639
68	0.67811	129.413	166.757	199.547	238.245	265.008	321.446
69	0.67806	129.394	166.724	199.495	238.161	264.898	321.260
70	0.67801	129.376	166.691	199.444	238.081	264.790	321.079
71	0.67796	129.359	166.660	199.394	238.002	264.686	320.903
72	0.67791	129.342	166.629	199.346	237.926	264.585	320.733
73	0.67787	129.326	166.600	199.300	237.852	264.487	320.567
74	0.67782	129.310	166.571	199.254	237.780	264.391	320.406

75	0.67778	129.294	166.543	199.210	237.710	264.298	320.249
76	0.67773	129.279	166.515	199.167	237.642	264.208	320.096
77	0.67769	129.264	166.488	199.125	237.576	264.120	319.948
78	0.67765	129.250	166.462	199.085	237.511	264.034	319.804
79	0.67761	129.236	166.437	199.045	237.448	263.950	319.663
80	0.67757	129.222	166.412	199.006	237.387	263.869	319.526

DAFTAR RIWAYAT HIDUP PENELITI

Data Pribadi

Nama : Aya Sofia
NPM : 21170000083
Tempat dan Tanggal Lahir: Jakarta, 18 September 1999
Agama : Islam
Kewarganegaraan : Indonesia
Alamat : Jl. Sawo Kecik I No. 72 RT.001/RW.007
Kel. Bukit Duri Kec.Tebet 12840
Jakarta Selatan
Telepon : 0895365429113
Email : ayasofia430@gmail.com

Pendidikan Formal

- SDS Muhammadiyah 52, Jakarta : Lulus tahun 2011
- SMPN 265, Jakarta : Lulus tahun 2014
- SMKN 16 Jakarta : Lulus tahun 2017
- STIE Indonesia, Jakarta : Tahun 2017 sampai sekarang

Pengalaman Berorganisasi

- 2012 –2014 : Anggota Taekwondo
- 2015 – 2017 : Anggota Tari Tradisional
- 2018 – 2019 : Kesekretariatan BPH UKM Seni Budaya