

LAMPIRAN

Lampiran 1.1 Daftar Perusahaan Yang Masuk Dalam Sampel Penelitian

Top 10 Saham Sub Sektor *Basic Industry & Chemicals*

No.	Code	Company Name	Market Cap (in bil. IDR)
1.	TPIA	Chandra Asri Petrochemical Tbk.	185.02
2.	BRPT	Barito Pacific Tbk.	134.41
3.	CPIN	Charoen Pokphand Indonesia Tbk.	106.59
4.	SMGR	Semen Indonesia (Persero) Tbk.	71.18
5.	INTP	Indocement Tunggul Prakarsa Tbk.	70.04
6.	INKP	Indah Kiat Pulp & Paper Tbk.	42.13
7.	TKIM	Pabrik Kertas Tjiwi Kimia Tbk.	31.99
8.	FASW	Fajar Surya Wisesa Tbk.	19.08
9.	JPFA	Japfa Comfeed Indonesia Tbk.	18.00
10.	SMCB	Holcim Indonesia Tbk.	9.04

Top 10 Saham Sub Sektor *Miscellaneous Industry*

No.	Code	Company Name	Market Cap (in bil. IDR)
1.	ASII	Astra International Tbk.	280.35
2.	SMSM	Selamat Sempurna Tbk.	8.58
3.	AUTO	Astra Otoparts Tbk.	5.98
4.	SRIL	Sri Rejeki Isman Tbk.	5.32
5.	BRAM	Indo Kordsa Tbk.	4.86
6.	MASA	Multistrada Arah Sarana Tbk.	4.22
7.	PBRX	Pan Brothers Tbk.	3.30
8.	IMAS	Indomobil Sukses Internasional Tbk.	3.20
9.	TFCO	Tifico Fiber Indonesia Tbk	2.29
10.	GJTL	Gajah Tunggal Tbk.	2.04

Top 10 Saham Sub Sektor *Consumer Goods Industry*

No.	Code	Company Name	Market Cap (in bil. IDR)
1.	UNVR	Unilever Indonesia Tbk.	320.46
2.	HMSP	H.M. Sampoerna Tbk.	244.27
3.	ICBP	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk.	130.03
4.	GGRM	Gudang Garam Tbk.	101.98
5.	KLBF	Kalbe Farma Tbk.	75.94
6.	INDF	Indofood Sukses Makmur Tbk.	69.58
7.	MYOR	Mayora Indah Tbk.	45.84
8.	MLBI	Multi Bintang Indonesia Tbk.	32.66
9.	ULTJ	Ultra Jaya Milk Industry & Trading Company Tbk.	19.41
10.	SIDO	Industri Jamu dan Farmasi Sido Muncul Tbk.	19.13



Lampiran 1.2 Hasil Perhitungan *Return* Selama Periode Pengamatan

No.	ret15	ret16	ret17	ret18	ret19	ret1519
1	0.000677	-0.000528	0.001036	0.000513	-0.000026	0.000329
2	-0.000581	0.001524	0.000109	0.000147	-0.000569	0.000128
3	-0.003721	0.001179	0.000363	-0.001270	-0.000607	-0.000812
4	0.001077	0.002849	0.003288	-0.000389	0.004933	0.002357
5	-0.003128	0.010854	0.005097	0.000542	0.005157	0.003720
6	-0.000934	0.001004	0.000152	0.004122	0.000121	0.000886
7	-0.001837	0.005930	0.001261	0.001839	0.000049	0.001455
8	-0.000107	0.000810	0.001316	0.000160	-0.001588	0.000113
9	-0.003527	0.003427	-0.001526	0.000136	-0.000185	-0.000325
10	0.001751	0.000303	0.001010	-0.000730	-0.002091	0.000047
11	0.000318	0.001176	0.000232	0.000805	0.000366	0.000581
12	-0.000769	0.001947	-0.000097	0.000089	0.000402	0.000320
13	0.000015	0.000172	0.007912	0.003943	-0.000817	0.002208
14	-0.000084	-0.001317	0.001737	-0.000269	0.000376	0.000079
15	-0.000953	0.003890	-0.000108	0.002527	-0.000977	0.000880
16	-0.001096	0.000766	0.000552	-0.000162	0.000395	0.000091
17	-0.000173	-0.000376	0.000813	0.004296	-0.000680	0.000762
18	-0.001272	0.001646	0.000685	0.000726	-0.000090	0.000338
19	0.001840	0.001358	0.001205	0.001236	-0.000924	0.000941
20	-0.000221	-0.000050	0.000294	0.001962	0.001924	0.000779
21	-0.001712	-0.002049	-0.001546	0.005734	-0.002028	-0.000337
22	-0.002970	-0.000159	-0.000244	0.004202	-0.001697	-0.000188
23	-0.001072	-0.000685	0.000480	0.001023	0.000468	0.000036
24	0.000171	-0.000734	0.001228	0.000646	0.000465	0.000348
25	0.004463	-0.001685	0.002803	-0.000065	-0.001224	0.000847
26	-0.001833	0.001910	0.006571	0.006571	0.000541	0.002719
27	0.000659	0.007583	0.001800	0.000290	0.002488	0.002583
28	0.000684	0.001033	-0.000033	0.000906	0.002214	0.000966
29	0.000414	0.000749	0.000629	0.000484	0.001034	0.000663
30	0.000777	0.000313	0.001596	-0.000709	-0.000217	0.000349

**Lampiran 1.3 Hasil Perhitungan Standar Deviasi Selama Periode
Pengamatan**

No.	sd15	sd16	sd17	sd18	sd19	sd1519
1	0.51011	0.596021	0.26068	-0.0784	0.344495	0.327905
2	1.584236	1.476336	1.491384	1.100452	1.417552	1.401368
3	0.740388	0.415464	-0.47253	0.518153	0.680781	0.526544
4	0.035276	0.209044	0.204975	-0.07295	-0.48615	-0.01005
5	0.294789	0.653585	0.849139	0.998123	0.592339	0.661858
6	2.262648	1.376301	1.199466	1.151147	2.242513	1.695922
7	0.18378	0.523518	0.763462	1.07442	0.055648	0.528449
8	1.213707	1.053609	1.728818	0.914666	1.477102	1.172527
9	1.425487	0.59305	0.231543	0.733229	1.515038	1.048979
10	0.184551	1.41647	1.457128	1.325012	1.413253	1.000884
11	0.945217	1.318239	0.945624	0.862076	0.763584	0.973564
12	1.539563	1.388475	0.986157	1.19218	1.16435	1.323854
13	0.798312	0.272912	0.864002	1.589127	2.611144	1.158664
14	1.661426	1.237176	1.70866	1.683193	1.372127	1.540689
15	1.722598	0.893647	0.46113	0.827029	1.184116	1.147699
16	1.221877	1.176814	1.049321	1.327189	1.248905	1.232405
17	0.123986	0.104584	-0.15403	0.068723	0.364285	0.116241
18	0.326676	0.277693	-0.15498	0.15519	0.07525	0.206509
19	0.382145	0.428421	0.839063	0.504854	0.500833	0.47178
20	0.609037	0.544682	0.324174	0.370514	0.582436	0.505266
21	0.267842	0.454859	0.837854	1.484667	1.580611	0.845322
22	0.836371	0.801104	0.187361	0.749639	0.538261	0.720155
23	1.459564	1.294975	1.196255	1.426222	1.608721	1.414787
24	0.286981	0.144517	0.225154	0.526899	0.452603	0.339386
25	1.24697	0.825896	0.59092	0.333025	0.342582	0.736804
26	0.84179	0.551213	0.604264	1.364839	3.173976	1.228181
27	0.026924	0.351676	0.425202	0.434088	0.624981	0.321735
28	-0.25319	0.118295	0.521322	0.091253	-1.56722	-0.20495
29	0.156552	0.161227	0.296064	0.405962	0.293325	0.253069
30	1.165476	1.012716	1.068271	1.071955	0.955802	1.072165

Lampiran 1.4 Hasil Perhitungan ROA Selama Periode Pengamatan

No.	ROA15	ROA16	ROA17	ROA18	ROA19	ROA1519
1	1.31	2.56	1.36	2.81	2.6	2.128
2	6.36	6.99	7.84	7.94	7.56	7.338
3	2.25	3.31	3.71	4.28	5.33	3.776
4	4.31	7.53	8.07	6.54	5.22	6.334
5	0.23	10.88	7.68	3.44	1.91	4.828
6	7.42	9.19	10.18	16.46	12.37	11.124
7	-4.42	9.06	6.36	12.82	9.01	6.566
8	10.16	10.60	11.62	11.28	13.83	11.498
9	-1.79	3.35	0.25	-0.38	1.43	0.572
10	27.26	30.02	29.37	29.05	26.96	28.532
11	11.01	12.56	11.21	13.56	13.85	12.438
12	4.04	6.41	5.77	5.14	6.14	5.5
13	3.16	2.95	5.41	6.72	3.23	4.294
14	15.76	12.84	6.44	4.12	6.62	9.156
15	3.06	11.28	5.25	9.78	7.48	7.37
16	15.02	15.44	14.76	13.76	12.52	14.3
17	-4.49	-1.10	-1.23	-8.36	-2.48	-3.532
18	23.65	43.17	52.67	42.39	41.63	40.702
19	11.02	10.75	10.93	10.01	10.71	10.684
20	15.65	16.08	16.90	19.89	22.84	18.272
21	-0.09	-1.22	-0.2	0.24	0.94	-0.066
22	1.15	-1.44	-3.86	-4.44	-2.55	-2.228
23	11.86	10.25	4.17	6.08	2.97	7.066
24	20.78	22.27	22.73	22.62	20.56	21.792
25	7.11	6.27	5.70	6.20	5.62	6.18
26	0.06	0.31	1.24	8.29	5.44	3.068
27	1.41	14.10	10.68	5.74	1.11	6.608
28	-0.52	1.93	0.99	-0.15	-1.68	0.114
29	14.78	16.74	13.72	12.63	15.67	14.708
30	37.20	38.16	37.05	44.67	35.8	38.576

Lampiran 1.5 Hasil Perhitungan Moderasi Selama Periode Pengamatan

No.	mod15	mod16	mod17	mod18	mod19	mod1519
1	0.668245	1.525814	0.354525	-0.2203	0.895686	0.697782
2	10.07574	10.31959	11.69245	8.737589	10.71669	10.28324
3	1.665873	1.375184	-1.7531	2.217694	3.628563	1.988231
4	0.152037	1.5741	1.654148	-0.47712	-2.53773	-0.06367
5	0.067801	7.11101	6.521388	3.433543	1.131367	3.195451
6	16.78885	12.6482	12.21056	18.94788	27.73988	18.86544
7	-0.81231	4.743076	4.855618	13.77407	0.501392	3.469799
8	12.33126	11.16825	20.08887	10.31743	20.42832	13.48172
9	-2.55162	1.986717	0.057886	-0.27863	2.166504	0.600016
10	5.030863	42.52242	42.79585	38.49161	38.10129	28.55721
11	10.40684	16.55708	10.60045	11.68975	10.57564	12.10919
12	6.219835	8.900126	5.690124	6.127804	7.149111	7.281197
13	2.522665	0.805092	4.67425	10.67894	8.433995	4.975302
14	26.18407	15.88535	11.00377	6.934755	9.083478	14.10655
15	5.271148	10.08034	2.420931	8.088345	8.857188	8.458543
16	18.35259	18.17001	15.48797	18.26213	15.63628	17.62339
17	-0.5567	-0.11504	0.189452	-0.57453	-0.90343	-0.41056
18	7.725897	11.988	-8.16263	6.578504	3.132652	8.405345
19	4.211238	4.605526	9.170956	5.053587	5.363922	5.040499
20	9.531424	8.758481	5.478547	7.36953	13.30285	9.232221
21	-0.02411	-0.55493	-0.16757	0.35632	1.485775	-0.05579
22	0.961826	-1.15359	-0.72321	-3.3284	-1.37257	-1.60451
23	17.31043	13.27349	4.988385	8.671428	4.777901	9.996882
24	5.963455	3.218383	5.117747	11.91846	9.305512	7.395895
25	8.865959	5.17837	3.368246	2.064753	1.925308	4.55345
26	0.050507	0.170876	0.749288	11.31451	17.26643	3.768059
27	0.037962	4.95863	4.54116	2.491666	0.693729	2.126027
28	0.131658	0.22831	0.516109	-0.01369	2.632933	-0.02336
29	2.313844	2.698932	4.061998	5.127304	4.596407	3.722142
30	43.3557	38.64526	39.57945	47.88424	34.21772	41.35985

Lampiran 1.6 Hasil Plagiasi



7.54% PLAGIARISM
APPROXIMATELY

Report #13013527

BAB I PENDAHULUAN Latar Belakang Masalah Risiko (selanjutnya, risk) dan perolehan investasi (selanjutnya, return) adalah dua ukuran yang sering digunakan dalam berbagai penelitian di bidang ilmu, seperti ekonomi, keuangan, dan manajemen. Seperti dua sisi dari satu koin yang sama keduanya merupakan kondisi yang dialami oleh individu, kelompok, maupun perusahaan sebagai akibat keputusan investasi. Dalam berinvestasi, kerugian (negative return) dan keuntungan (positive return) berpotensi untuk terealisasi. Apabila yang dialami adalah kerugian, maka yang terealisasi adalah downward risk. Selain itu, kerugian (negative return) merupakan realisasi yang berkebalikan dengan ekspektasi akan keuntungan (positive return) dalam suatu periode akuntansi. Teori yang berlaku umum menyatakan bahwa risk dan return berkorelasi secara positif. Artinya, jika menginginkan hasil yang lebih besar maka harus siap mengambil risiko yang lebih besar pula. Begitu juga sebaliknya. Apabila preferensi pelaku ekonomi adalah menghindari risiko (risk averse) maka

REPORT #130135273 CHECKED MAY 2021, 10:44 AM AUTHOR ANDRE KURNIAWAN

PAGE 1 OF 51