

LAMPIRAN

Lampiran 1 Data Penelitian

Perusahaan	Tahun	Return Saham	Inflasi	EPS	ROE	CR	DER
AALI	2020	-0,02	0,02	464,38	0,05	3,31	0,44
AALI	2021	-0,03	0,02	1074,13	0,10	1,58	0,44
AALI	2022	0,61	0,06	931,09	0,08	3,60	0,31
AALI	2023	0	0,03	565,37	0,05	1,83	0,28
AALI	2024	-0,25	0,02	616,61	0,05	2,60	0,24
ADES	2020	0,4	0,02	230,19	0,19	2,97	0,37
ADES	2021	1,25	0,02	450,52	0,27	2,51	0,34
ADES	2022	1,17	0,06	618,70	0,27	3,20	0,23
ADES	2023	0,36	0,03	670,96	0,23	4,12	0,21
ADES	2024	-0,06	0,02	894,00	0,23	4,04	0,19
AISA	2020	1,32	0,02	129,40	1,45	0,81	0,00
AISA	2021	-0,51	0,02	0,94	0,01	0,60	1,15
AISA	2022	-0,26	0,06	-6,70	-0,08	0,68	1,35
AISA	2023	0,01	0,03	2,02	0,02	0,75	0,91
AISA	2024	-0,27	0,02	7,46	0,07	1,06	0,88
AMRT	2020	-0,09	0,02	26,21	0,14	0,88	2,40
AMRT	2021	0,52	0,02	47,89	0,22	0,87	2,06
AMRT	2022	1,18	0,06	70,02	0,25	0,90	1,68
AMRT	2023	0,11	0,03	83,90	0,22	1,00	1,18
AMRT	2024	-0,03	0,02	77,55	0,18	1,04	1,19
ANJT	2020	-0,27	0,02	0,00	0,01	2,34	0,61
ANJT	2021	0,35	0,02	0,01	0,09	1,60	0,51
ANJT	2022	-0,33	0,06	0,01	0,05	1,46	0,42
ANJT	2023	0,12	0,03	0,00	0,00	1,04	0,44
ANJT	2024	-0,04	0,02	0,00	0,02	1,26	0,46
BISI	2020	-0,02	0,02	91,89	0,11	5,83	0,19
BISI	2021	-0,03	0,02	127,00	0,14	7,13	0,15
BISI	2022	0,61	0,06	174,41	0,17	8,80	0,12
BISI	2023	0	0,03	198,58	0,17	7,34	0,13
BISI	2024	-0,25	0,02	59,55	0,05	13,40	0,07
BWPT	2020	-0,08	0,02	-35,17	-0,32	0,92	3,32
BWPT	2021	-0,49	0,02	-44,96	-0,69	0,62	4,85
BWPT	2022	-0,12	0,06	0,40	0,01	0,55	4,96
BWPT	2023	-0,17	0,03	5,07	0,07	0,37	3,65
BWPT	2024	0,09	0,02	8,63	0,11	0,48	2,99
CAMP	2020	-0,19	0,02	7,48	0,05	13,27	0,13
CAMP	2021	-0,04	0,02	17,00	0,10	13,31	0,12
CAMP	2022	0,06	0,06	20,60	0,13	10,67	0,14
CAMP	2023	0,31	0,03	21,65	0,13	6,43	0,14
CAMP	2024	-0,36	0,02	16,50	0,10	5,05	0,16
CLEO	2020	-0,01	0,02	11,06	0,15	1,72	0,47
CLEO	2021	-0,06	0,02	15,06	0,18	1,53	0,35
CLEO	2022	0,18	0,06	16,30	0,17	1,81	0,43

CLEO	2023	0,28	0,03	27,01	0,21	1,21	0,52
CLEO	2024	1,22	0,02	39,50	0,25	1,20	0,38
CPIN	2020	0	0,02	234,53	0,16	2,53	0,33
CPIN	2021	-0,09	0,02	220,70	0,14	2,01	0,41
CPIN	2022	-0,05	0,06	178,70	0,11	1,78	0,51
CPIN	2023	-0,11	0,03	141,36	0,09	1,65	0,52
CPIN	2024	-0,05	0,02	226,34	0,12	2,48	0,41
CPRO	2020	0	0,02	6,40	0,54	0,33	7,94
CPRO	2021	0,9	0,02	37,14	0,77	0,88	1,25
CPRO	2022	-0,44	0,06	6,28	0,12	1,09	1,15
CPRO	2023	-0,04	0,03	6,74	0,12	1,07	1,00
CPRO	2024	-0,02	0,02	5,37	0,09	1,03	0,88
DLTA	2020	-0,35	0,02	154,21	0,12	7,50	0,20
DLTA	2021	-0,15	0,02	234,80	0,19	4,81	0,30
DLTA	2022	0,02	0,06	287,35	0,23	4,56	0,31
DLTA	2023	-0,08	0,03	249,31	0,21	4,89	0,29
DLTA	2024	-0,39	0,02	177,81	0,17	4,64	0,32
DPUM	2020	-0,53	0,02	-89,80	-0,54	4,62	1,10
DPUM	2021	-0,04	0,02	-19,06	-0,13	5,92	1,24
DPUM	2022	0	0,06	-10,95	-0,08	4,77	1,35
DPUM	2023	-0,26	0,03	-34,08	-0,33	2,07	1,79
DPUM	2024	0,73	0,02	-8,87	-0,09	2,36	2,01
DSFI	2020	-0,18	0,02	-3,16	-0,03	1,40	0,93
DSFI	2021	0,16	0,02	7,85	0,07	1,54	0,85
DSFI	2022	-0,04	0,06	11,51	0,09	1,85	0,65
DSFI	2023	-0,25	0,03	6,51	0,05	1,93	0,64
DSFI	2024	-0,16	0,02	6,71	0,05	2,03	0,62
DSNG	2020	0,33	0,02	45,11	0,08	1,14	1,27
DSNG	2021	-0,18	0,02	69,78	0,11	1,25	0,95
DSNG	2022	0,2	0,06	113,83	0,15	1,07	0,88
DSNG	2023	-0,08	0,03	79,40	0,09	1,00	0,82
DSNG	2024	0,71	0,02	107,68	0,12	1,15	0,76
EPMT	2020	0,03	0,02	251,00	0,10	2,98	0,40
EPMT	2021	0,28	0,02	312,42	0,12	2,94	0,42
EPMT	2022	0,02	0,06	311,08	0,12	2,78	0,46
EPMT	2023	-0,06	0,03	254,14	0,09	2,60	0,50
EPMT	2024	-0,06	0,02	272,58	0,10	2,54	0,52
GGRM	2020	-0,23	0,02	3974,73	0,13	2,91	0,34
GGRM	2021	-0,25	0,02	2913,24	0,09	2,09	0,52
GGRM	2022	-0,41	0,06	1444,71	0,05	1,90	0,53
GGRM	2023	0,13	0,03	2767,29	0,09	1,83	0,52
GGRM	2024	-0,35	0,02	509,75	0,02	2,29	0,37
GOOD	2020	-0,16	0,02	33,21	0,08	1,75	1,27
GOOD	2021	1,07	0,02	13,35	0,16	1,48	1,23
GOOD	2022	0	0,06	9,68	0,11	1,60	1,13
GOOD	2023	-0,18	0,03	16,30	0,15	1,78	0,90
GOOD	2024	-0,04	0,02	18,62	0,17	1,37	1,10
HMSF	2020	-0,28	0,02	73,78	0,28	2,45	0,64
HMSF	2021	-0,36	0,02	61,36	0,24	1,88	0,82

HMSP	2022	-0,13	0,06	54,37	0,22	1,69	0,94
HMSP	2023	0,07	0,03	69,61	0,27	1,72	0,85
HMSP	2024	-0,29	0,02	57,13	0,23	1,63	0,91
HOKI	2020	0,07	0,02	15,72	0,06	2,24	0,37
HOKI	2021	-0,28	0,02	1,30	0,02	1,60	0,48
HOKI	2022	-0,43	0,06	0,01	0,00	3,27	0,21
HOKI	2023	0,68	0,03	-0,35	-0,01	1,75	0,58
HOKI	2024	-0,35	0,02	-0,63	-0,01	1,69	0,74
ICBP	2020	-0,14	0,02	636,14	0,15	2,26	1,06
ICBP	2021	-0,09	0,02	677,44	0,14	1,80	1,16
ICBP	2022	0,15	0,06	490,67	0,10	3,10	1,01
ICBP	2023	0,06	0,03	725,88	0,14	3,51	0,92
ICBP	2024	0,08	0,02	755,74	0,13	4,09	0,88
INDF	2020	-0,14	0,02	996,77	0,11	1,37	1,06
INDF	2021	-0,08	0,02	1275,97	0,13	1,34	1,07
INDF	2022	0,06	0,06	1046,94	0,10	1,79	0,93
INDF	2023	-0,04	0,03	1309,02	0,11	1,92	0,86
INDF	2024	0,19	0,02	1489,39	0,12	2,15	0,85
JAWA	2020	0,07	0,02	-81,50	-1,26	0,32	13,32
JAWA	2021	1,76	0,02	-47,23	-0,80	0,38	14,96
JAWA	2022	-0,61	0,06	-79,96	-2,55	0,40	29,32
JAWA	2023	0,71	0,03	-18,72	-0,31	0,45	2,72
JAWA	2024	-0,39	0,02	-11,93	-0,14	1,00	1,83
JPFA	2020	-0,05	0,02	104,20	0,11	1,96	1,27
JPFA	2021	0,17	0,02	181,72	0,16	2,00	1,18
JPFA	2022	-0,25	0,06	127,14	0,11	1,81	1,39
JPFA	2023	-0,09	0,03	80,66	0,07	1,61	1,41
JPFA	2024	0,64	0,02	273,94	0,19	1,85	1,09
KINO	2020	-0,21	0,02	79,57	0,04	1,19	1,04
KINO	2021	-0,25	0,02	70,45	0,04	1,51	1,01
KINO	2022	-0,24	0,06	-665,20	-0,62	0,87	2,05
KINO	2023	-0,18	0,03	54,07	0,05	0,83	1,87
KINO	2024	-0,05	0,02	62,24	0,05	0,73	1,73
MAIN	2020	0	0,02	-17,40	-0,02	1,20	1,27
MAIN	2021	0	0,02	26,97	0,03	1,26	1,49
MAIN	2022	-0,68	0,06	11,71	0,01	1,17	1,62
MAIN	2023	0,05	0,03	28,21	0,03	1,18	1,41
MAIN	2024	0,49	0,02	217,96	0,19	1,65	0,82
MBTO	2020	0,01	0,02	-189,92	-0,34	0,62	0,67
MBTO	2021	0,54	0,02	-139,03	-0,34	0,75	0,62
MBTO	2022	-0,13	0,06	-39,65	-0,10	0,68	0,78
MBTO	2023	-0,21	0,03	-29,84	-0,09	0,62	0,82
MBTO	2024	-0,11	0,02	-4,17	-0,01	0,63	0,82
MIDI	2020	0,67	0,02	69,48	0,14	0,65	3,24
MIDI	2021	0,15	0,02	95,48	0,17	0,69	2,92
MIDI	2022	0,34	0,06	138,47	0,20	0,76	2,48
MIDI	2023	0,53	0,03	15,44	0,13	0,95	0,99
MIDI	2024	0	0,02	14,22	0,11	0,94	1,04
MRAT	2020	0,1	0,02	15,81	0,02	2,21	0,63

MRAT	2021	0,63	0,02	0,84	0,00	2,13	0,68
MRAT	2022	1,77	0,06	158,44	0,16	2,48	0,69
MRAT	2023	-0,52	0,03	-32,97	-0,04	2,81	0,58
MRAT	2024	-0,17	0,02	-11,96	-0,01	2,73	0,43
MYOR	2020	0,32	0,02	93,84	0,19	3,69	0,75
MYOR	2021	-0,25	0,02	54,16	0,11	2,33	0,75
MYOR	2022	0,23	0,06	88,11	0,15	2,62	0,74
MYOR	2023	0	0,03	145,13	0,21	3,67	0,56
MYOR	2024	0,12	0,02	137,20	0,18	2,65	0,74
RANC	2020	0,31	0,02	48,58	0,14	1,22	1,42
RANC	2021	3,13	0,02	6,29	0,02	0,90	1,98
RANC	2022	-0,55	0,06	-53,48	-0,20	0,84	2,18
RANC	2023	-0,18	0,03	-0,08	-0,40	0,78	3,17
RANC	2024	-0,3	0,02	0,02	0,08	0,89	2,72
ROTI	2020	0,05	0,02	27,25	0,05	3,83	0,38
ROTI	2021	0	0,02	45,48	0,10	2,65	0,47
ROTI	2022	-0,03	0,06	69,87	0,16	2,10	0,54
ROTI	2023	-0,13	0,03	53,88	0,14	1,74	0,65
ROTI	2024	-0,16	0,02	58,55	0,16	1,71	0,62
SDPC	2020	0,09	0,02	2,20	0,01	1,14	4,08
SDPC	2021	0,31	0,02	7,51	0,04	1,14	4,09
SDPC	2022	1,44	0,06	19,20	0,09	1,13	4,41
SDPC	2023	-0,52	0,03	25,97	0,12	1,12	4,90
SDPC	2024	-0,16	0,02	13,28	0,06	1,11	5,27
SIMP	2020	-0,03	0,02	21,51	0,02	0,88	0,91
SIMP	2021	0,09	0,02	84,33	0,07	1,04	0,82
SIMP	2022	-0,09	0,06	95,45	0,07	1,10	0,71
SIMP	2023	-0,09	0,03	58,60	0,04	1,05	0,61
SIMP	2024	0,01	0,02	138,06	0,09	1,51	0,55
SIPD	2020	0,76	0,02	21,11	0,03	1,08	1,79
SIPD	2021	0,33	0,02	11,25	0,02	1,07	2,02
SIPD	2022	-0,29	0,06	-162,87	-0,31	0,87	3,28
SIPD	2023	-0,05	0,03	12,93	0,01	1,09	1,75
SIPD	2024	-0,39	0,02	2,48	0,00	1,02	1,59
SKLT	2020	-0,03	0,02	61,56	0,10	1,54	0,90
SKLT	2021	0,55	0,02	122,37	0,16	1,79	0,64
SKLT	2022	-0,19	0,06	108,38	0,13	1,63	0,75
SKLT	2023	0,45	0,03	11,31	0,10	2,11	0,57
SKLT	2024	-0,29	0,02	17,23	0,13	1,77	0,66
STTP	2020	1,11	0,02	479,87	0,24	2,41	0,29
STTP	2021	-0,21	0,02	471,43	0,19	4,16	0,19
STTP	2022	0,01	0,06	476,74	0,16	4,85	0,17
STTP	2023	0,23	0,03	700,61	0,19	6,95	0,13
STTP	2024	0,45	0,02	1003,38	0,21	9,51	0,10
TBLA	2020	-0,06	0,02	127,43	0,12	1,49	2,30
TBLA	2021	-0,15	0,02	148,24	0,12	1,50	2,25
TBLA	2022	-0,13	0,06	150,02	0,12	1,20	2,46
TBLA	2023	0,01	0,03	114,60	0,07	1,38	2,16
TBLA	2024	-0,12	0,02	116,34	0,08	1,30	2,29

TCID	2020	-0,41	0,02	-272,43	-0,03	10,25	0,24
TCID	2021	-0,17	0,02	-380,51	-0,04	8,13	0,26
TCID	2022	0,18	0,06	-380,51	-0,04	8,13	0,26
TCID	2023	-0,13	0,03	94,78	0,02	9,35	0,27
TCID	2024	-0,21	0,02	-310,21	-0,07	4,44	0,25
TGKA	2020	0,5	0,02	521,03	0,30	2,18	1,10
TGKA	2021	-0,04	0,02	523,80	0,27	2,33	0,93
TGKA	2022	0,01	0,06	520,71	0,23	2,06	1,04
TGKA	2023	-0,09	0,03	480,24	0,20	1,96	1,08
TGKA	2024	-0,07	0,02	438,13	0,17	2,06	1,02
UNSP	2020	0,13	0,02	-381,62	0,14	0,06	-2,08
UNSP	2021	-0,04	0,02	47,00	-0,02	0,11	-2,20
UNSP	2022	0,17	0,06	372,06	-0,16	0,09	-1,76
UNSP	2023	-0,12	0,03	10,45	0,00	0,10	-1,77
UNSP	2024	-0,14	0,02	55,55	-0,03	0,10	-1,61
UNVR	2020	-0,13	0,02	187,77	1,45	0,66	3,16
UNVR	2021	-0,44	0,02	150,93	1,33	0,61	3,41
UNVR	2022	0,14	0,06	140,62	1,34	0,61	3,58
UNVR	2023	-0,25	0,03	125,84	1,42	0,55	3,93
UNVR	2024	-0,47	0,02	88,30	1,57	0,45	6,47

Lampiran 2 Output Hasil Analisis Deskriptif

	INFLASI	EPS	ROE	CR	DER	RETURN_S AHAM
Mean	0.026480	194.0232	0.092190	2.323524	1.370810	0.060857
Median	0.018700	56.34000	0.100000	1.650000	0.820000	-0.040000
Maximum	0.055100	3974.730	1.570000	13.40000	29.32000	3.130000
Minimum	0.015700	-665.2000	-2.550000	0.060000	-2.200000	-0.680000
Std. Dev.	0.014798	476.5410	0.348154	2.334008	2.645661	0.457284
Skewness	1.293738	4.433745	-0.965323	2.615412	6.877757	2.562897
Kurtosis	2.934431	29.38991	24.04600	10.65563	65.64728	13.78689
Jarque-Bera	58.61915	6781.772	3908.287	752.2397	35996.59	1248.019
Probability	0.000000	0.000000	0.000000	0.000000	0.000000	0.000000
Sum	5.560800	40744.87	19.36000	487.9400	287.8700	12.78000
Sum Sq. Dev.	0.045767	47462085	25.33319	1138.547	1462.900	43.70365
Observations	210	210	210	210	210	210

Lampiran 3 Hasil Likelihood-Test atau Chow-Test

Redundant Fixed Effects Tests

Equation: EQ01

Test cross-section fixed effects

Effects Test	Statistic	d.f.	Prob.
Cross-section F	1.692739	(41,163)	0.0113
Cross-section Chi-square	74.491146	41	0.0011

Lampiran 4 Hasil Hausman Test

Correlated Random Effects - Hausman Test

Equation: EQ01

Test cross-section random effects

Test Summary	Chi-Sq. Statistic	Chi-Sq. d.f.	Prob.
Cross-section random	0.000000	5	1.0000

Lampiran 5 Hasil Lagrange Multiplier

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	0.013320	0.060211	0.073531
	(0.9081)	(0.8062)	(0.7863)