

Lampiran 1 : DAFTAR PERUSAHAAN YANG DIJADIKAN  
SAMPel PENELITIAN

No	Nama	Kode
1.	PT. Akasha Wira International Tbk	ADES
2.	PT. Wilmar Cahaya Indonesia Tbk	CEKA
3.	PT. Delta Djakarta Tbk	DLTA
4.	PT. Indofood Sukses Makmur Tbk	INDF
5.	PT. Mayora Indah Tbk	MYOR
6.	PT. Multi Bintang Indonesia Tbk	MLBI
7.	PT. Prasadha Aneka Niaga Tbk	PSDN
8.	PT. Sekar Laut Tbk	SKLT
9.	PT. Siantar Top Tbk	STTP
10.	PT. Tiga Pilar Sejahtera Food Tbk	AISA
11.	PT. Ultra Jaya Milk Tbk	ULTJ

**Perhitungan Return On Asset (ROE)**

Lampiran 2 : Perhitungan Return On Asset (ROE) Tahun 2009

PERHITUNGAN ROE TAHUN 2009				
No	Nama Perusahaan	Laba Setelah Pajak	Total Ekuitas	ROE
1.	PT. Akasha Wira International Tbk	16.321	68.219	0,24
2.	PT. Wilmar Cahaya Indonesia Tbk	50.657	301.503	0,17
3.	PT. Delta Djakarta Tbk	131.758	590.226	0,22
4.	PT. Indofood Sukses Makmur Tbk	980.357	7.190.549	0,09
5.	PT. Mayora Indah Tbk	382.503	1.581.755	0,24
6.	PT. Multi Bintang Indonesia Tbk	340.577	105.211	3,24
7.	PT. Prasadha Aneka Niaga Tbk	44.943	125.429	0,36
8.	PT. Sekar Laut Tbk	12.803	113.468	0,00
9.	PT. Siantar Top Tbk	41.072	404.509	0,10
10.	PT. Tiga Pilar Sejahtera Food Tbk	37.823	428.442	0,09
11.	PT. Ultra Jaya Milk Tbk	60.281	1.191.583	0,05
	Rata-rata	111.874	491.035	0,47091
	Minimum	12.803	68.219	0,0011

	Maksimum	382.503	1.581.755	3,2371
--	----------	---------	-----------	--------

Sumber : IDX Tahun 2009, data diolah

Lampiran 3 : Perhitungan *Return On Asset* (ROE) Tahun 2010

PERHITUNGAN ROE TAHUN 2010				
No	Nama Perusahaan	Laba Setelah Pajak	Total Ekuitas	ROE
1.	PT. Akasha Wira International Tbk	31.659	99.878	0,32
2.	PT. Wilmar Cahaya Indonesia Tbk	29.562	308.753	0,10
3.	PT. Delta Djakarta Tbk	146.056	577.668	0,25
4.	PT. Indofood Sukses Makmur Tbk	3.934.808	16.784.671	0,23
5.	PT. Mayora Indah Tbk	499.655	1.991.295	0,25
6.	PT. Multi Bintang Indonesia Tbk	443.050	471.221	0,94
7.	PT. Prasadha Aneka Niaga Tbk	25.685	138.348	0,19
8.	PT. Sekar Laut Tbk	4.834	118.301	0,04
9.	PT. Siantar Top Tbk	41.734	447.140	0,09
10.	PT. Tiga Pilar Sejahtera Food Tbk	80.066	590.069	0,14
11.	PT. Ultra Jaya Milk Tbk	107.339	1.297.953	0,08
	Rata-rata	485.859	2.075.027	0,239027273
	Minimum	4.834	99.878	0,0409
	Maksimum	3.934.808	16.784.671	0,9402

Sumber : IDX Tahun 2010, data diolah

Lampiran 4 : Perhitungan *Return On Asset* (ROE) Tahun 2011

PERHITUNGAN ROE TAHUN 2011				
No	Nama Perusahaan	Laba Setelah Pajak	Total Ekuitas	ROE
1.	PT. Akasha Wira International Tbk	25.868	125.746	0,21
2.	PT. Wilmar Cahaya Indonesia Tbk	96.306	405.059	0,24
3.	PT. Delta Djakarta Tbk	151.715	572.935	0,26
4.	PT. Indofood Sukses Makmur Tbk	4.891.673	31.610.225	0,15
5.	PT. Mayora Indah Tbk	483.486	2.424.669	0,20
6.	PT. Multi Bintang Indonesia Tbk	507.382	530.268	0,96
7.	PT. Prasadha Aneka Niaga Tbk	23.858	206.289	0,06

8.	PT. Sekar Laut Tbk	5.977	122.900	0,05
9.	PT. Siantar Top Tbk	42.675	490.065	0,09
10.	PT. Tiga Pilar Sejahtera Food Tbk	149.951	1.832.817	0,08
11.	PT. Ultra Jaya Milk Tbk	101.323	1.402.447	0,07
	Rata-rata	589.110	3.611.220	0,21504545
	Minimum	5.977	122.900	0,0486
	Maksimum	4.891.673	31.610.225	0,9568

Sumber : IDX Tahun 2011, data diolah

Lampiran 5 : Perhitungan *Return On Asset* (ROE) Tahun 2012

PERHITUNGAN ROE TAHUN 2012				
No	Nama Perusahaan	Laba Setelah Pajak	Total Ekuitas	ROE
1.	PT. Akasha Wira International Tbk	83.376	209.122	0,40
2.	PT. Wilmar Cahaya Indonesia Tbk	58.344	463.403	0,13
3.	PT. Delta Djakarta Tbk	213.421	598.212	0,36
4.	PT. Indofood Sukses Makmur Tbk	4.779.446	34.142.674	0,14
5.	PT. Mayora Indah Tbk	744.428	3.067.850	0,24
6.	PT. Multi Bintang Indonesia Tbk	453.405	329.853	1,37
7.	PT. Prasadha Aneka Niaga Tbk	25.623	409.577	0,06
8.	PT. Sekar Laut Tbk	7.963	129.483	0,06
9.	PT. Siantar Top Tbk	74.626	579.691	0,13
10.	PT. Tiga Pilar Sejahtera Food Tbk	253.664	2.033.453	0,12
11.	PT. Ultra Jaya Milk Tbk	353.432	1.676.519	0,21
	Rata-rata	640.703	3.967.258	0,2933636
	Minimum	7.963	129.483	0,0615
	Maksimum	4.779.446	34.142.674	1,3746

Sumber : IDX Tahun 2012, data diolah

Lampiran 6 : Perhitungan *Return On Asset* (ROE) Tahun 2013

PERHITUNGAN ROE TAHUN 2013				
No	Nama Perusahaan	Laba Setelah Pajak	Total Ekuitas	ROE
1.	PT. Akasha Wira International Tbk	50.025	259.147	0,19
2.	PT. Wilmar Cahaya Indonesia Tbk	40.225	503.628	0,08

3.	PT. Delta Djakarta Tbk	192.202	606.262	0,32
4.	PT. Indofood Sukses Makmur Tbk	3.416.635	38.373.129	0,09
5.	PT. Mayora Indah Tbk	773.935	3.664.500	0,21
6.	PT. Multi Bintang Indonesia Tbk	690.534	713.406	0,97
7.	PT. Prasadha Aneka Niaga Tbk	14.143	429.755	0,03
8.	PT. Sekar Laut Tbk	9.221	138.703	0,07
9.	PT. Siantar Top Tbk	86.859	666.550	0,13
10.	PT. Tiga Pilar Sejahtera Food Tbk	250.618	2.260.661	0,11
11.	PT. Ultra Jaya Milk Tbk	277.883	1.967.902	0,14
	Rata-rata	527.480	4.507.604	0,212709091
	Minimum	9.221	138.703	0,0329
	Maksimum	3.416.635	38.373.129	0,9679

Sumber : IDX Tahun 2013, data diolah

### Perhitungan *EARNING PER SHARE* (EPS)

Lampiran 7 : Perhitungan *Earning Per Share*(EPS) Tahun 2009

PERHITUNGAN EPS TAHUN 2009				
No	Nama Perusahaan	Laba Setelah Pajak	Jumlah Saham yang Beredar	EPS
1.	PT. Akasha Wira International Tbk	16.321	590	27,66
2.	PT. Wilmar Cahaya Indonesia Tbk	50.657	298	169,99
3.	PT. Delta Djakarta Tbk	131.758	16	8234,88
4.	PT. Indofood Sukses Makmur Tbk	980.357	8.780	236,00
5.	PT. Mayora Indah Tbk	382.503	767	498,70
6.	PT. Multi Bintang Indonesia Tbk	340.577	21	16217,95
7.	PT. Prasadha Aneka Niaga Tbk	44.943	1.440	31,21
8.	PT. Sekar Laut Tbk	12.803	691	18,53
9.	PT. Siantar Top Tbk	41.072	1.310	31,35
10.	PT. Tiga Pilar Sejahtera Food Tbk	37.823	1.672	22,62
11.	PT. Ultra Jaya Milk Tbk	60.281	2.888	20,87
	Rata-Rata	190.827	1.679	2.319
	Minimum	12.803	16	19

	Maksimum	980.357	8.780	16.218
--	----------	---------	-------	--------

Sumber : IDX Tahun 2009, data diolah

Lampiran 8 : Perhitungan *Earning Per Share*(EPS) Tahun 2010

PERHITUNGAN EPS TAHUN 2010				
No	Nama Perusahaan	Laba Setelah Pajak	Jumlah Saham yang Beredar	EPS
1.	PT. Akasha Wira International Tbk	31.659	590	53,67
2.	PT. Wilmar Cahaya Indonesia Tbk	29.562	298	99,20
3.	PT. Delta Djakarta Tbk	146.056	16	9128,50
4.	PT. Indofood Sukses Makmur Tbk	3.934.808	8.780	336,30
5.	PT. Mayora Indah Tbk	499.655	767	651,44
6.	PT. Multi Bintang Indonesia Tbk	443.050	21	21097,62
7.	PT. Prasadha Aneka Niaga Tbk	25.685	1.440	17,84
8.	PT. Sekar Laut Tbk	4.834	691	7,00
9.	PT. Siantar Top Tbk	41.734	1.310	31,86
10.	PT. Tiga Pilar Sejahtera Food Tbk	80.066	1.672	45,37
11.	PT. Ultra Jaya Milk Tbk	107.339	2.888	37,17
	Rata-Rata	485.859	1.679	2864,178
	Minimum	4.834	16	6,996
	Maksimum	3.934.808	8.780	21097,619

Sumber : IDX Tahun 2010, data diolah

Lampiran 9 : Perhitungan *Earning Per Share (EPS)* Tahun 2011

PERHITUNGAN EPS TAHUN 2011				
No	Nama Perusahaan	Laba Setelah Pajak	Jumlah Saham yang Beredar	EPS
1.	PT. Akasha Wira International Tbk	25.868	590	43,84
2.	PT. Wilmar Cahaya Indonesia Tbk	96.306	298	323,17
3.	PT. Delta Djakarta Tbk	151.715	16	9482,19
4.	PT. Indofood Sukses Makmur Tbk	4.891.673	8.780	350,46
5.	PT. Mayora Indah Tbk	483.486	767	630,36
6.	PT. Multi Bintang Indonesia Tbk	507.382	21	24161,05

7.	PT. Prasadha Aneka Niaga Tbk	23.858	1.440	16,57
8.	PT. Sekar Laut Tbk	5.977	691	8,65
9.	PT. Siantar Top Tbk	42.675	1.310	32,58
10.	PT. Tiga Pilar Sejahtera Food Tbk	149.951	1.672	75,90
11.	PT. Ultra Jaya Milk Tbk	101.323	2.888	35,08
	Rata-Rata	589.110	1.679	3196,3502
	Minimum	5.977	16	8,6497829
	Maksimum	4.891.673	8.780	24161,048

Sumber : IDX Tahun 2011, data diolah

Lampiran 10 : Perhitungan *Earning Per Share (EPS)* Tahun 2011

PERHITUNGAN EPS TAHUN 2011				
No	Nama Perusahaan	Laba Setelah Pajak	Jumlah Saham yang Beredar	EPS
1.	PT. Akasha Wira International Tbk	25.868	590	43,84
2.	PT. Wilmar Cahaya Indonesia Tbk	96.306	298	323,17
3.	PT. Delta Djakarta Tbk	151.715	16	9482,19
4.	PT. Indofood Sukses Makmur Tbk	4.891.673	8.780	350,46
5.	PT. Mayora Indah Tbk	483.486	767	630,36
6.	PT. Multi Bintang Indonesia Tbk	507.382	21	24161,05
7.	PT. Prasadha Aneka Niaga Tbk	23.858	1.440	16,57
8.	PT. Sekar Laut Tbk	5.977	691	8,65
9.	PT. Siantar Top Tbk	42.675	1.310	32,58
10.	PT. Tiga Pilar Sejahtera Food Tbk	149.951	1.672	75,90
11.	PT. Ultra Jaya Milk Tbk	101.323	2.888	35,08
	Rata-Rata	589.110	1.679	3196,3502
	Minimum	5.977	16	8,6497829
	Maksimum	4.891.673	8.780	24161,048

Sumber : IDX Tahun 2012, data diolah

Lampiran 11 : Perhitungan *Earning Per Share*(EPS) Tahun 2013

PERHITUNGAN EPS TAHUN 2010				
No	Nama Perusahaan	Laba Setelah Pajak	Jumlah Saham yang Beredar	EPS
1.	PT. Akasha Wira International Tbk	50.025	590	84,80
2.	PT. Wilmar Cahaya Indonesia Tbk	40.225	298	135,21
3.	PT. Delta Djakarta Tbk	192.202	16	11751,55
4.	PT. Indofood Sukses Makmur Tbk	3.416.635	8.780	285,16
5.	PT. Mayora Indah Tbk	773.935	767	993,11
6.	PT. Multi Bintang Indonesia Tbk	690.534	21	32764,93
7.	PT. Prasadha Aneka Niaga Tbk	34.709	1.440	2,09
8.	PT. Sekar Laut Tbk	9.221	691	13,35
9.	PT. Siantar Top Tbk	86.859	1.310	66,31
10.	PT. Tiga Pilar Sejahtera Food Tbk	250.618	2.926	7397,00
11.	PT. Ultra Jaya Milk Tbk	277.883	2.888	96,35
	Rata-Rata	529.350	1.793	4871,80545
	Minimum	9.221	16	2,09
	Maksimum	3.416.635	8.780	32764,93

Sumber : IDX Tahun 2013, data diolah

### Perhitungan Beta

Lampiran 12 : Perhitungan Beta

Hasil Perhitungan Risiko Sistematis (BETA) 2009 - 2014

No	Nama Perusahaan	BETA					Rata-Rata
		2009	2010	2011	2012	2013	
1.	PT. Akasha Wira International Tbk	-0,86	3,52	2,64	0,42	2,79	1,702
2.	PT. Wilmar Cahaya Indonesia Tbk	0,24	1,13	0,29	3,42	0,87	1,19

3.	PT. Delta Djakarta Tbk	1,12	0,09	0,23	-1,41	0,69	0,144
4.	PT. Indofood Sukses Makmur Tbk	1,40	1,10	1,55	0,46	0,69	1,04
5.	PT. Mayora Indah Tbk	0,82	0,95	1,94	0,6	1,32	1,126
6.	PT. Multi Bintang Indonesia Tbk	0,2	0,64	-0,02	-1,2	1,53	0,23
7.	PT. Prasadha Aneka Niaga Tbk	-0,07	0,3	1,32	3,27	1,37	1,238
8.	PT. Sekar Laut Tbk	-0,16	0,43	0	0,53	0	0,16
9.	PT. Siantar Top Tbk	0,37	0,5	1,02	-0,75	0,55	0,338
10.	PT. Tiga Pilar Sejahtera Food Tbk	0,66	-0,19	0,46	2,43	0,88	0,848
11.	PT. Ultra Jaya Milk Tbk	-0,17	1,78	2,04	0,74	2,1	1,298
	Rata-Rata	0,32273	0,93182	1,04273	0,77364	1,16273	0,84672727
	Minimum	-0,86	-0,19	-0,02	-1,41	0	0,144
	Maksimum	1,4	3,52	2,64	3,42	2,79	1,702

Sumber : IDX, data diolah



Lampiran 13 : Tabulasi Perhitungan Beta ADES Tahun 2009

Month	ADES			IHSG	
	Price	Return		Price	Return
2009,12	640			2534,36	
2009,11	630	-0,01563		2415,84	-0,04677
2009,10	870	0,38095		2367,7	-0,01993
2009,09	660	-0,24138		2467,59	0,04219
2009,08	680	0,03030		2341,54	-0,05108
2009,07	590	-0,13235		2323,24	-0,00782
2009,06	630	0,06780		2026,78	-0,12761
2009,05	590	-0,06349		1916,83	-0,05425
2009,04	410	-0,30508		1722,77	-0,10124
2009,03	395	-0,03659		1434,07	-0,16758
2009,02	365	-0,07595		1285,48	-0,10361
2009,01	210	-0,42466		1332,67	0,03671

SUMMARY OUTPUT

<i>Regression Statistics</i>	
Multiple R	0,27071
R Square	0,07328
Adjusted R Square	-0,0297
Standard Error	0,21542
Observations	11

$$\text{Return saham} = \frac{\text{Harga saham tahun } t - \text{harga saham tahun } t-1}{\text{harga saham tahun } t-1}$$

$$\text{Return IHSG} = \frac{\text{Harga IHSG tahun } t - \text{harga IHSG tahun } t-1}{\text{harga IHSG } t-1}$$

## ANOVA

	<i>df</i>	<i>SS</i>	<i>MS</i>	<i>F</i>	<i>Significance F</i>
Regression	1	0,03303	0,033027	0,71171	0,42073
Residual	9	0,41764	0,046405		
Total	10	0,45067			

	<i>Coefficients</i>	<i>Standard Error</i>	<i>t Stat</i>	<i>P-value</i>	<i>Lower 95%</i>	<i>Upper 95%</i>	<i>Lower 95,0%</i>	<i>Upper 95,0%</i>
Intercept	-0,1216	0,0859	1,415765	0,19051	-0,3159	0,0727	-0,3159	0,0727
X Variable 1	-0,8679	1,02881	0,843629	0,42073	-3,1953	1,45939	-3,1953	1,45939

Lampiran 14 : Tabulasi Perhitungan Beta ADES Tahun 2010

Month	ADES			IHSG	
	Price	Return		Price	Return
2010,12	1620			3703,51	
2010,11	1760	0,08642		3531,21	-0,04652
2010,10	2075	0,17898		3635,32	0,02948
2010,09	2925	0,40964		3501,3	-0,03687
2010,08	680	-0,76752		3081,88	-0,11979
2010,07	600	-0,11765		3069,28	-0,00409
2010,06	560	-0,06667		2913,68	-0,05070
2010,05	580	0,03571		2796,96	-0,04006
2010,04	670	0,15517		2971,25	0,06231
2010,03	650	-0,02985		2777,3	-0,06528
2010,02	550	-0,15385		2549,03	-0,08219
2010,01	590	0,07273		2610,8	0,02423

**SUMMARY OUTPUT**

*Regression Statistics*

Multiple R	0,63997
R Square	0,40956
Adjusted R Square	0,34395
Standard Error	0,23841
Observations	11

Return saham =  $\frac{\text{Harga saham tahun } t - \text{harga saham tahun } t-1}{\text{harga saham tahun } t-1}$

Return IHSG =  $\frac{\text{Harga IHSG tahun } t - \text{harga IHSG tahun } t-1}{\text{harga IHSG } t-1}$

## ANOVA

	<i>df</i>	<i>SS</i>	<i>MS</i>	<i>F</i>	<i>Significance F</i>
Regression	1	0,35482	0,35482	6,24281	0,03394
Residual	9	0,51153	0,05684		
Total	10	0,86636			

	<i>Coefficients</i>	<i>Standard Error</i>	<i>t Stat</i>	<i>P-value</i>	<i>Lower 95%</i>	<i>Upper 95%</i>	<i>Lower 95,0%</i>	<i>Upper 95,0%</i>
Intercept	0,08768	0,08338	1,05158	0,3204	-0,1009	0,27631	-0,1009	0,27631
X Variable 1	3,52518	1,41088	2,49856	0,03394	0,33354	6,71683	0,33354	6,71683

Lampiran 15 : Tabulasi Perhitungan Beta ADES Tahun 2011

Month	ADES			IHSG	
	Price	Return		Price	Return
2011,12	1010			3821,99	
2011,11	1000	-0,00990		3715,08	-0,02797
2011,10	1070	0,07000		3790,85	0,02040
2011,09	1000	-0,06542		3549,03	-0,06379
2011,08	1260	0,26000		3841,73	0,08247
2011,07	1560	0,23810		4130,8	0,07524
2011,06	1390	-0,10897		3888,57	-0,05864
2011,05	1500	0,07914		3836,97	-0,01327
2011,04	1600	0,06667		3819,62	-0,00452
2011,03	1180	-0,26250		3678,67	-0,03690
2011,02	1040	-0,11864		3470,35	-0,05663
2011,01	1160	0,11538		3409,17	-0,01763

#### SUMMARY OUTPUT

##### *Regression Statistics*

Multiple R	0,84978
R Square	0,72212
Adjusted R Square	0,69125
Standard Error	0,08717
Observations	11

Return saham =  $\frac{\text{Harga saham tahun } t - \text{harga saham tahun } t-1}{\text{harga saham tahun } t-1}$

Return IHSG =  $\frac{\text{Harga IHSG tahun } t - \text{harga IHSG tahun } t-1}{\text{harga IHSG } t-1}$

## ANOVA

	<i>df</i>	<i>SS</i>	<i>MS</i>	<i>F</i>	<i>Significance F</i>
Regression	1	0,17773	0,17773	23,3886	0,00093
Residual	9	0,06839	0,0076		
Total	10	0,24612			

	<i>Coefficients</i>	<i>Standard Error</i>	<i>t Stat</i>	<i>P-value</i>	<i>Lower 95%</i>	<i>Upper 95%</i>	<i>Lower 95,0%</i>	<i>Upper 95,0%</i>
Intercept	0,04837	0,02676	1,80748	0,10415	-0,0122	0,10891	-0,0122	0,10891
X Variable 1	2,6497	0,54789	4,83617	0,00093	1,41028	3,88912	1,41028	3,88912

Lampiran 16 : Tabulasi Perhitungan Beta ADES Tahun 2012

Month	ADES			IHSG	
	Price	Return		Price	Return
2012,12	1920			4316,69	
2012,11	2050	0,06771		4276,14	-0,00939
2012,10	1460	-0,28780		4350,29	0,01734
2012,09	1320	-0,09589		4262,56	-0,02017
2012,08	1210	-0,08333		4060,33	-0,04744
2012,08	1360	0,12397		4142,34	0,02020
2012,08	1300	-0,04412		3955,58	-0,04509
2012,08	1240	-0,04615		3832,82	-0,03103
2012,08	1110	-0,10484		4180,73	0,09077
2012,08	1060	-0,04505		4121,55	-0,01416
2012,08	1060	0,00000		3985,21	-0,03308
2012,08	1060	0,00000		3941,69	-0,01092

SUMMARY OUTPUT

<i>Regression Statistics</i>	
Multiple R	0,15816
R Square	0,02502
Adjusted R Square	-0,0833
Standard Error	0,11008
Observations	11

Return saham =  $\frac{\text{Harga saham tahun } t - \text{harga saham tahun } t-1}{\text{harga saham tahun } t-1}$

Return IHSG =  $\frac{\text{Harga IHSG tahun } t - \text{harga IHSG tahun } t-1}{\text{harga IHSG } t-1}$

## ANOVA

	<i>df</i>	<i>SS</i>	<i>MS</i>	<i>F</i>	<i>Significance F</i>
Regression	1	0,0028	0,0028	0,23091	0,64231
Residual	9	0,10906	0,01212		
Total	10	0,11186			

	<i>Coefficients</i>	<i>Standard Error</i>	<i>t Stat</i>	<i>P-value</i>	<i>Lower 95%</i>	<i>Upper 95%</i>	<i>Lower 95,0%</i>	<i>Upper 95,0%</i>
Intercept	-0,0501	0,03386	-1,479	0,17327	-0,1267	0,02651	-0,1267	0,02651
X Variable 1	-0,4252	0,88483	-0,4805	0,64231	-2,4268	1,57644	-2,4268	1,57644



Lampiran 17 : Tabulasi Perhitungan Beta ADES Tahun 2013

Month	ADES			IHSG	
	Price	Return		Price	Return
2013,12	2000			4202,83	
2013,11	2175	0,08750		4256,44	0,01276
2013,10	2625	0,20690		4510,63	0,05972
2013,09	2350	-0,10476		4316,18	-0,04311
2013,08	2500	0,06383		4195,09	-0,02805
2013,07	3075	0,23000		4610,38	0,09899
2013,06	3500	0,13821		4818,9	0,04523
2013,05	4050	0,15714		5068,63	0,05182
2013,04	4100	0,01235		5034,07	-0,00682
2013,03	4575	0,11585		4940,99	-0,01849
2013,02	2775	-0,39344		4795,79	-0,02939
2013,01	2225	-0,19820		4453,7	-0,07133

SUMMARY OUTPUT

<i>Regression Statistics</i>	
Multiple R	0,76078
R Square	0,57879
Adjusted R Square	0,53199
Standard Error	0,12995
Observations	11

Return saham =  $\frac{\text{Harga saham tahun } t - \text{harga saham tahun } t-1}{\text{harga saham tahun } t-1}$

Return IHSG =  $\frac{\text{Harga IHSG tahun } t - \text{harga IHSG tahun } t-1}{\text{harga IHSG } t-1}$

## ANOVA

	<i>df</i>	<i>SS</i>	<i>MS</i>	<i>F</i>	<i>Significance F</i>
Regression	1	0,20884	0,20884	12,3671	0,00655
Residual	9	0,15198	0,01689		
Total	10	0,36082			

	<i>Coefficients</i>	<i>Standard Error</i>	<i>t Stat</i>	<i>P-value</i>	<i>Lower 95%</i>	<i>Upper 95%</i>	<i>Lower 95,0%</i>	<i>Upper 95,0%</i>
Intercept	0,01056	0,03952	0,26731	0,79526	-0,0788	0,09996	-0,0788	0,09996
X Variable 1	2,79238	0,79404	3,51669	0,00655	0,99614	4,58862	0,99614	4,58862

Lampiran 18 : Tabulasi Perhitungan Beta CEKA Tahun 2009

Month	CEKA			IHSG	
	Price	Return		Price	Return
2009,12	1490			2534,36	
2009,11	1490	0,00000		2415,84	-0,04677
2009,10	1490	0,00000		2367,7	-0,01993
2009,09	1490	0,00000		2467,59	0,04219
2009,08	1390	-0,06711		2341,54	-0,05108
2009,07	1390	0,00000		2323,24	-0,00782
2009,06	1030	-0,25899		2026,78	-0,12761
2009,05	990	-0,03883		1916,83	-0,05425
2009,04	710	-0,28283		1722,77	-0,10124
2009,03	750	0,05634		1434,07	-0,16758
2009,02	800	0,06667		1285,48	-0,10361
2009,01	700	-0,12500		1332,67	0,03671

SUMMARY OUTPUT

<i>Regression Statistics</i>	
Multiple R	0,13863
R Square	0,01922
Adjusted R Square	-0,0898
Standard Error	0,12261
Observations	11

Return saham =  $\frac{\text{Harga saham tahun } t - \text{harga saham tahun } t-1}{\text{harga saham tahun } t-1}$

Return IHSG =  $\frac{\text{Harga IHSG tahun } t - \text{harga IHSG tahun } t-1}{\text{harga IHSG } t-1}$

## ANOVA

	<i>df</i>	<i>SS</i>	<i>MS</i>	<i>F</i>	<i>Significance F</i>
Regression	1	0,00265	0,00265	0,17635	0,68438
Residual	9	0,13529	0,01503		
Total	10	0,13794			

	<i>Coefficients</i>	<i>Standard Error</i>	<i>t Stat</i>	<i>P-value</i>	<i>Lower 95%</i>	<i>Upper 95%</i>	<i>Lower 95,0%</i>	<i>Upper 95,0%</i>
Intercept	-0,0456	0,04889	-0,9335	0,37495	-0,1562	0,06496	-0,1562	0,06496
X Variable 1	0,2459	0,58556	0,41994	0,68438	-1,0787	1,57052	-1,0787	1,57052

Lampiran 19 : Tabulasi Perhitungan Beta CEKA Tahun 2010

Month	CEKA			IHSG	
	Price	Return		Price	Return
2010,12	1100			3703,51	
2010,11	1100	0,00000		3531,21	-0,04652
2010,10	1200	0,09091		3635,32	0,02948
2010,09	1120	-0,06667		3501,3	-0,03687
2010,08	870	-0,22321		3081,88	-0,11979
2010,07	900	0,03448		3069,28	-0,00409
2010,06	1080	0,20000		2913,68	-0,05070
2010,05	1200	0,11111		2796,96	-0,04006
2010,04	1430	0,19167		2971,25	0,06231
2010,03	1200	-0,16084		2777,3	-0,06528
2010,02	1490	0,24167		2549,03	-0,08219
2010,01	1490	0,00000		2610,8	0,02423

SUMMARY OUTPUT

<i>Regression Statistics</i>	
Multiple R	0,40624
R Square	0,16503
Adjusted R Square	0,07225
Standard Error	0,14322
Observations	11

Return saham =  $\frac{\text{Harga saham tahun } t - \text{harga saham tahun } t-1}{\text{harga saham tahun } t-1}$

Return IHSG =  $\frac{\text{Harga IHSG tahun } t - \text{harga IHSG tahun } t-1}{\text{harga IHSG } t-1}$

## ANOVA

	<i>df</i>	<i>SS</i>	<i>MS</i>	<i>F</i>	<i>Significance F</i>
Regression	1	0,03649	0,03649	1,77882	0,21506
Residual	9	0,18462	0,02051		
Total	10	0,22111			

	<i>Coefficients</i>	<i>Standard Error</i>	<i>t Stat</i>	<i>P-value</i>	<i>Lower 95%</i>	<i>Upper 95%</i>	<i>Lower 95,0%</i>	<i>Upper 95,0%</i>
Intercept	0,07196	0,05009	1,43653	0,18469	-0,0414	0,18528	-0,0414	0,18528
X Variable 1	1,13046	0,8476	1,33372	0,21506	-0,7869	3,04787	-0,7869	3,04787

Lampiran 20 : Tabulasi Perhitungan Beta CEKA Tahun 2011

Month	CEKA			IHSG	
	Price	Return		Price	Return
2011,12	950			3821,99	
2011,11	1000	0,05263		3715,08	-0,02797
2011,10	1020	0,02000		3790,85	0,02040
2011,09	1020	0,00000		3549,03	-0,06379
2011,08	1050	0,02941		3841,73	0,08247
2011,07	1130	0,07619		4130,8	0,07524
2011,06	1050	-0,07080		3888,57	-0,05864
2011,05	1060	0,00952		3836,97	-0,01327
2011,04	1060	0,00000		3819,62	-0,00452
2011,03	850	-0,19811		3678,67	-0,03690
2011,02	1040	0,22353		3470,35	-0,05663
2011,01	1000	-0,03846		3409,17	-0,01763

SUMMARY OUTPUT

<i>Regression Statistics</i>	
Multiple R	0,14389
R Square	0,02071
Adjusted R Square	-0,0881
Standard Error	0,10671
Observations	11

Return saham =  $\frac{\text{Harga saham tahun } t - \text{harga saham tahun } t-1}{\text{harga saham tahun } t-1}$

Return IHSG =  $\frac{\text{Harga IHSG tahun } t - \text{harga IHSG tahun } t-1}{\text{harga IHSG } t-1}$

## ANOVA

	<i>df</i>	<i>SS</i>	<i>MS</i>	<i>F</i>	<i>Significance F</i>
Regression	1	0,00217	0,00217	0,19029	0,67295
Residual	9	0,10249	0,01139		
Total	10	0,10465			

	<i>Coefficients</i>	<i>Standard Error</i>	<i>t Stat</i>	<i>P-value</i>	<i>Lower 95%</i>	<i>Upper 95%</i>	<i>Lower 95,0%</i>	<i>Upper 95,0%</i>
Intercept	0,01214	0,03276	0,37054	0,71955	-0,062	0,08625	-0,062	0,08625
X Variable 1	0,29258	0,67071	0,43622	0,67295	-1,2247	1,80983	-1,2247	1,80983



Lampiran 21 : Tabulasi Perhitungan Beta CEKA Tahun 2012

Month	CEKA			IHSG	
	Price	Return		Price	Return
2012,12	1300			4316,69	
2012,11	1400	0,07692		4276,14	-0,00939
2012,10	1680	0,20000		4350,29	0,01734
2012,09	1710	0,01786		4262,56	-0,02017
2012,08	2000	0,16959		4060,33	-0,04744
2012,08	2400	0,20000		4142,34	0,02020
2012,08	2225	-0,07292		3955,58	-0,04509
2012,08	2125	-0,04494		3832,82	-0,03103
2012,08	2800	0,31765		4180,73	0,09077
2012,08	2050	-0,26786		4121,55	-0,01416
2012,08	1030	-0,49756		3985,21	-0,03308
2012,08	1000	-0,02913		3941,69	-0,01092

SUMMARY OUTPUT

<i>Regression Statistics</i>	
Multiple R	0,57802
R Square	0,33411
Adjusted R Square	0,26012
Standard Error	0,20043
Observations	11

Return saham =  $\frac{\text{Harga saham tahun } t - \text{harga saham tahun } t-1}{\text{harga saham tahun } t-1}$

Return IHSG =  $\frac{\text{Harga IHSG tahun } t - \text{harga IHSG tahun } t-1}{\text{harga IHSG } t-1}$

## ANOVA

	<i>df</i>	<i>SS</i>	<i>MS</i>	<i>F</i>	<i>Significance F</i>
Regression	1	0,18141	0,18141	4,51575	0,06252
Residual	9	0,36155	0,04017		
Total	10	0,54296			

	<i>Coefficients</i>	<i>Standard Error</i>	<i>t Stat</i>	<i>P-value</i>	<i>Lower 95%</i>	<i>Upper 95%</i>	<i>Lower 95,0%</i>	<i>Upper 95,0%</i>
Intercept	0,03215	0,06164	0,52158	0,61455	-0,1073	0,17159	-0,1073	0,17159
X Variable 1	3,42351	1,61104	2,12503	0,06252	-0,2209	7,06795	-0,2209	7,06795

Lampiran 22 : Tabulasi Perhitungan Beta CEKA Tahun 2013

Month	CEKA			IHSG	
	Price	Return		Price	Return
2013,12	1160			4202,83	
2013,11	1140	-0,01724		4256,44	0,01276
2013,10	1260	0,10526		4510,63	0,05972
2013,09	1300	0,03175		4316,18	0,04311
2013,08	1280	-0,01538		4195,09	0,02805
2013,07	1400	0,09375		4610,38	0,09899
2013,06	1390	-0,00714		4818,9	0,04523
2013,05	1570	0,12950		5068,63	0,05182
2013,04	1530	-0,02548		5034,07	0,00682
2013,03	1660	0,08497		4940,99	0,01849
2013,02	1590	-0,04217		4795,79	0,02939
2013,01	1490	-0,06289		4453,7	0,07133

SUMMARY OUTPUT

<i>Regression Statistics</i>	
Multiple R	0,67267
R Square	0,45249
Adjusted R Square	0,39165
Standard Error	0,0523
Observations	11

Return saham = Harga saham tahun t - harga saham tahun t-1 / harga saham tahun t-1

Return IHSG = Harga IHSG tahun t - harga IHSG tahun t-1 / harga IHSG t-1

ANOVA

	<i>df</i>	<i>SS</i>	<i>MS</i>	<i>F</i>	<i>Significance F</i>
Regression	1	0,02035	0,02035	7,43799	0,02333
Residual	9	0,02462	0,00274		
Total	10	0,04496			

	<i>Coefficients</i>	<i>Standard Error</i>	<i>t Stat</i>	<i>P-value</i>	<i>Lower 95%</i>	<i>Upper 95%</i>	<i>Lower 95,0%</i>	<i>Upper 95,0%</i>
Intercept	0,01934	0,0159	1,21603	0,25491	-0,0166	0,05532	-0,0166	0,05532
X Variable 1	0,87157	0,31957	2,72727	0,02333	0,14864	1,59449	0,14864	1,59449

Lampiran 23 : Tabulasi Perhitungan Beta DLTA Tahun 2009

Month	DLTA			IHSG	
	Price	Return		Price	Return
2009,12	62000			2534,36	
2009,11	49000	-0,20968		2415,84	-0,04677
2009,10	52000	0,06122		2367,7	-0,01993
2009,09	50000	-0,03846		2467,59	0,04219
2009,08	43100	-0,13800		2341,54	-0,05108
2009,07	42000	-0,02552		2323,24	-0,00782
2009,06	40500	-0,03571		2026,78	-0,12761
2009,05	44000	0,08642		1916,83	-0,05425
2009,04	35000	-0,20455		1722,77	-0,10124
2009,03	25000	-0,28571		1434,07	-0,16758
2009,02	20000	-0,20000		1285,48	-0,10361
2009,01	20000	0,00000		1332,67	0,03671

SUMMARY OUTPUT

<i>Regression Statistics</i>	
Multiple R	0,60396
R Square	0,36477
Adjusted R Square	0,29419
Standard Error	0,10358
Observations	11

Return saham = Harga saham tahun t - harga saham tahun t-1 / harga saham tahun t-1

Return IHSG = Harga IHSG tahun t - harga IHSG tahun t-1 / harga IHSG t-1

## ANOVA

	<i>df</i>	<i>SS</i>	<i>MS</i>	<i>F</i>	<i>Significance F</i>
Regression	1	0,05545	0,05545	5,16803	0,04909
Residual	9	0,09656	0,01073		
Total	10	0,152			

	<i>Coefficients</i>	<i>Standard Error</i>	<i>t Stat</i>	<i>P-value</i>	<i>Lower 95%</i>	<i>Upper 95%</i>	<i>Lower 95,0%</i>	<i>Upper 95,0%</i>
Intercept	-0,0286	0,0413	-0,6915	0,50671	-0,122	0,06487	-0,122	0,06487
X Variable 1	1,12458	0,49468	2,27333	0,04909	0,00553	2,24363	0,00553	2,24363

Lampiran 24 : Tabulasi Perhitungan Beta DLTA Tahun 2010

Month	DLTA			IHSG	
	Price	Return		Price	Return
2010,12	120000			3703,51	
2010,11	109000	-0,09167		3531,21	-0,04652
2010,10	100000	-0,08257		3635,32	0,02948
2010,09	94950	-0,05050		3501,3	-0,03687
2010,08	95000	0,00053		3081,88	-0,11979
2010,07	91000	-0,04211		3069,28	-0,00409
2010,06	81000	-0,10989		2913,68	-0,05070
2010,05	94500	0,16667		2796,96	-0,04006
2010,04	92000	-0,02646		2971,25	0,06231
2010,03	73000	-0,20652		2777,3	-0,06528
2010,02	70500	-0,03425		2549,03	-0,08219
2010,01	70000	-0,00709		2610,8	0,02423

SUMMARY OUTPUT

<i>Regression Statistics</i>	
Multiple R	0,05513
R Square	0,00304
Adjusted R Square	-0,1077
Standard Error	0,09571
Observations	11

Return saham = Harga saham tahun t - harga saham tahun t-1 / harga saham tahun t-1

Return IHSG = Harga IHSG tahun t - harga IHSG tahun t-1 / harga IHSG t-1

## ANOVA

	<i>df</i>	<i>SS</i>	<i>MS</i>	<i>F</i>	<i>Significance F</i>
Regression	1	0,00025	0,00025	0,02744	0,87209
Residual	9	0,08244	0,00916		
Total	10	0,08269			

	<i>Coefficients</i>	<i>Standard Error</i>	<i>t Stat</i>	<i>P-value</i>	<i>Lower 95%</i>	<i>Upper 95%</i>	<i>Lower 95,0%</i>	<i>Upper 95,0%</i>
Intercept	-0,0412	0,03347	-1,2301	0,24983	-0,1169	0,03455	-0,1169	0,03455
X Variable 1	0,09382	0,56639	0,16565	0,87209	-1,1874	1,37508	-1,1874	1,37508



Lampiran 25 : Tabulasi Perhitungan Beta DLTA Tahun 2011

Month	DLTA			IHSG	
	Price	Return		Price	Return
2011,12	111500			3821,99	
2011,11	108000	-0,03139		3715,08	-0,02797
2011,10	110000	0,01852		3790,85	0,02040
2011,09	119000	0,08182		3549,03	-0,06379
2011,08	125000	0,05042		3841,73	0,08247
2011,07	127500	0,02000		4130,8	0,07524
2011,06	127000	-0,00392		3888,57	-0,05864
2011,05	115000	-0,09449		3836,97	-0,01327
2011,04	129000	0,12174		3819,62	-0,00452
2011,03	120000	-0,06977		3678,67	-0,03690
2011,02	120000	0,00000		3470,35	-0,05663
2011,01	120000	0,00000		3409,17	-0,01763

SUMMARY OUTPUT

<i>Regression Statistics</i>	
Multiple R	0,19343
R Square	0,03741
Adjusted R Square	-0,0695
Standard Error	0,06443
Observations	11

Return saham = Harga saham tahun t - harga saham tahun t-1 / harga saham tahun t-1

Return IHSG = Harga IHSG tahun t - harga IHSG tahun t-1 / harga IHSG t-1

## ANOVA

	<i>df</i>	<i>SS</i>	<i>MS</i>	<i>F</i>	<i>Significance F</i>
Regression	1	0,00145	0,00145	0,34982	0,56877
Residual	9	0,03736	0,00415		
Total	10	0,03881			

	<i>Coefficients</i>	<i>Standard Error</i>	<i>t Stat</i>	<i>P-value</i>	<i>Lower 95%</i>	<i>Upper 95%</i>	<i>Lower 95,0%</i>	<i>Upper 95,0%</i>
Intercept	0,01065	0,01978	0,53854	0,60327	-0,0341	0,0554	-0,0341	0,0554
X Variable 1	0,23951	0,40494	0,59146	0,56877	-0,6765	1,15555	-0,6765	1,15555

Lampiran 26 : Tabulasi Perhitungan Beta DLTA Tahun 2012

Month	DLTA			IHSG	
	Price	Return		Price	Return
2012,12	255000			4316,69	
2012,11	240000	-0,05882		4276,14	-0,00939
2012,10	240000	0,00000		4350,29	0,01734
2012,09	242000	0,00833		4262,56	-0,02017
2012,08	243000	0,00413		4060,33	-0,04744
2012,08	190500	-0,21605		4142,34	0,02020
2012,08	190000	-0,00262		3955,58	-0,04509
2012,08	190000	0,00000		3832,82	-0,03103
2012,08	158000	-0,16842		4180,73	0,09077
2012,08	139500	-0,11709		4121,55	-0,01416
2012,08	140500	0,00717		3985,21	-0,03308
2012,08	135000	-0,03915		3941,69	-0,01092

SUMMARY OUTPUT

<i>Regression Statistics</i>	
Multiple R	0,70079
R Square	0,49111
Adjusted R Square	0,43457
Standard Error	0,0597
Observations	11

Return saham =  $\frac{\text{Harga saham tahun } t - \text{harga saham tahun } t-1}{\text{harga saham tahun } t-1}$

Return IHSG =  $\frac{\text{Harga IHSG tahun } t - \text{harga IHSG tahun } t-1}{\text{harga IHSG } t-1}$

## ANOVA

	<i>df</i>	<i>SS</i>	<i>MS</i>	<i>F</i>	<i>Significance F</i>
Regression	1	0,03096	0,03096	8,68557	0,0163
Residual	9	0,03208	0,00356		
Total	10	0,06304			

	<i>Coefficients</i>	<i>Standard Error</i>	<i>t Stat</i>	<i>P-value</i>	<i>Lower 95%</i>	<i>Upper 95%</i>	<i>Lower 95,0%</i>	<i>Upper 95,0%</i>
Intercept	-0,0636	0,01836	-3,465	0,0071	-0,1052	0,0221	-0,1052	-0,0221
X Variable 1	-1,4143	0,4799	-2,9471	0,0163	-2,4999	0,3287	-2,4999	-0,3287

Lampiran 27 : Tabulasi Perhitungan Beta DLTA Tahun 2013

Month	DLTA			IHSG	
	Price	Return		Price	Return
2013,12	380000			4202,83	
2013,11	360000	-0,05263		4256,44	0,01276
2013,10	360000	0,00000		4510,63	0,05972
2013,09	340000	-0,05556		4316,18	-0,04311
2013,08	340000	0,00000		4195,09	-0,02805
2013,07	340000	0,00000		4610,38	0,09899
2013,06	350000	0,02941		4818,9	0,04523
2013,05	350000	0,00000		5068,63	0,05182
2013,04	325000	-0,07143		5034,07	-0,00682
2013,03	330000	0,01538		4940,99	-0,01849
2013,02	285000	-0,13636		4795,79	-0,02939
2013,01	250000	-0,12281		4453,7	-0,07133

SUMMARY OUTPUT

<i>Regression Statistics</i>	
Multiple R	0,63836
R Square	0,4075
Adjusted R Square	0,34167
Standard Error	0,04563
Observations	11

Return saham = Harga saham tahun t - harga saham tahun t-1 / harga saham tahun t-1

Return IHSG = Harga IHSG tahun t - harga IHSG tahun t-1 / harga IHSG t-1

## ANOVA

	<i>df</i>	<i>SS</i>	<i>MS</i>	<i>F</i>	<i>Significance F</i>
Regression	1	0,01289	0,01289	6,18984	0,03454
Residual	9	0,01874	0,00208		
Total	10	0,03163			

	<i>Coefficients</i>	<i>Standard Error</i>	<i>t Stat</i>	<i>P-value</i>	<i>Lower 95%</i>	<i>Upper 95%</i>	<i>Lower 95,0%</i>	<i>Upper 95,0%</i>
Intercept	-0,0403	0,01388	-2,9054	0,01744	-0,0717	-0,0089	-0,0717	-0,0089
X Variable 1	0,69366	0,27881	2,48794	0,03454	0,06295	1,32438	0,06295	1,32438

Lampiran 28 : Tabulasi Perhitungan Beta INDF Tahun 2009

Month	INDF			IHSG	
	Price	Return		Price	Return
2009,12	3550			2534,36	
2009,11	3075	-0,13380		2415,84	-0,04677
2009,10	3075	0,00000		2367,7	-0,01993
2009,09	3025	-0,01626		2467,59	0,04219
2009,08	2500	-0,17355		2341,54	-0,05108
2009,07	2275	-0,09000		2323,24	-0,00782
2009,06	1890	-0,16923		2026,78	-0,12761
2009,05	1780	-0,05820		1916,83	-0,05425
2009,04	1280	-0,28090		1722,77	-0,10124
2009,03	940	-0,26563		1434,07	-0,16758
2009,02	880	-0,06383		1285,48	-0,10361
2009,01	980	0,11364		1332,67	0,03671

SUMMARY OUTPUT

<i>Regression Statistics</i>	
Multiple R	0,7926
R Square	0,62822
Adjusted R Square	0,58691
Standard Error	0,07528
Observations	11

Return saham =  $\frac{\text{Harga saham tahun } t - \text{harga saham tahun } t-1}{\text{harga saham tahun } t-1}$

Return IHSG =  $\frac{\text{Harga IHSG tahun } t - \text{harga IHSG tahun } t-1}{\text{harga IHSG } t-1}$

## ANOVA

	<i>df</i>	<i>SS</i>	<i>MS</i>	<i>F</i>	<i>Significance F</i>
Regression	1	0,08618	0,08618	15,2078	0,00362
Residual	9	0,051	0,00567		
Total	10	0,13718			

	<i>Coefficients</i>	<i>Standard Error</i>	<i>t Stat</i>	<i>P-value</i>	<i>Lower 95%</i>	<i>Upper 95%</i>	<i>Lower 95,0%</i>	<i>Upper 95,0%</i>
Intercept	-0,0268	0,03002	-0,894	0,3946	-0,0947	0,04107	-0,0947	0,04107
X Variable 1	1,40202	0,35952	3,89972	0,00362	0,58873	2,21531	0,58873	2,21531



Lampiran 29 : Tabulasi Perhitungan Beta INDF Tahun 2010

Month	INDF			IHSG	
	Price	Return		Price	Return
2010,12	4875			3703,51	
2010,11	4575	-0,06154		3531,21	-0,04652
2010,10	5200	0,13661		3635,32	0,02948
2010,09	5450	0,04808		3501,3	-0,03687
2010,08	4550	-0,16514		3081,88	-0,11979
2010,07	4625	0,01648		3069,28	-0,00409
2010,06	4150	-0,10270		2913,68	-0,05070
2010,05	3650	-0,12048		2796,96	-0,04006
2010,04	3900	0,06849		2971,25	0,06231
2010,03	3775	-0,03205		2777,3	-0,06528
2010,02	3800	0,00662		2549,03	-0,08219
2010,01	3600	-0,05263		2610,8	0,02423

SUMMARY OUTPUT

<i>Regression Statistics</i>	
Multiple R	0,66335
R Square	0,44003
Adjusted R Square	0,37781
Standard Error	0,07048
Observations	11

Return saham = Harga saham tahun t - harga saham tahun t-1 / harga saham tahun t-1

Return IHSG = Harga IHSG tahun t - harga IHSG tahun t-1 / harga IHSG t-1

## ANOVA

	<i>df</i>	<i>SS</i>	<i>MS</i>	<i>F</i>	<i>Significance F</i>
Regression	1	0,03513	0,03513	7,07223	0,02607
Residual	9	0,04471	0,00497		
Total	10	0,07984			

	<i>Coefficients</i>	<i>Standard Error</i>	<i>t Stat</i>	<i>P-value</i>	<i>Lower 95%</i>	<i>Upper 95%</i>	<i>Lower 95,0%</i>	<i>Upper 95,0%</i>
Intercept	0,00974	0,02465	0,3953	0,70183	-0,046	0,06551	-0,046	0,06551
X Variable 1	1,10922	0,4171	2,65937	0,02607	0,16568	2,05276	0,16568	2,05276

Lampiran 30 : Tabulasi Perhitungan Beta INDF Tahun 2011

Month	INDF			IHSG	
	Price	Return		Price	Return
2011,12	4600			3821,99	
2011,11	4700	0,02174		3715,08	-0,02797
2011,10	5250	0,11702		3790,85	0,02040
2011,09	5050	-0,03810		3549,03	-0,06379
2011,08	6100	0,20792		3841,73	0,08247
2011,07	6350	0,04098		4130,8	0,07524
2011,06	5750	-0,09449		3888,57	-0,05864
2011,05	5400	-0,06087		3836,97	-0,01327
2011,04	5550	0,02778		3819,62	-0,00452
2011,03	5400	-0,02703		3678,67	-0,03690
2011,02	4750	-0,12037		3470,35	-0,05663
2011,01	4700	-0,01053		3409,17	-0,01763

SUMMARY OUTPUT

<i>Regression Statistics</i>	
Multiple R	0,82748
R Square	0,68472
Adjusted R Square	0,64969
Standard Error	0,0558
Observations	11

Return saham =  $\frac{\text{Harga saham tahun } t - \text{harga saham tahun } t-1}{\text{harga saham tahun } t-1}$

Return IHSG =  $\frac{\text{Harga IHSG tahun } t - \text{harga IHSG tahun } t-1}{\text{harga IHSG } t-1}$

## ANOVA

	<i>df</i>	<i>SS</i>	<i>MS</i>	<i>F</i>	<i>Significance F</i>
Regression	1	0,06087	0,06087	19,5463	0,00167
Residual	9	0,02803	0,00311		
Total	10	0,08889			

	<i>Coefficients</i>	<i>Standard Error</i>	<i>t Stat</i>	<i>P-value</i>	<i>Lower 95%</i>	<i>Upper 95%</i>	<i>Lower 95,0%</i>	<i>Upper 95,0%</i>
Intercept	0,0201	0,01713	1,173	0,27091	-0,0187	0,05885	-0,0187	0,05885
X Variable 1	1,55062	0,35073	4,42112	0,00167	0,75721	2,34402	0,75721	2,34402

Lampiran 31 : Tabulasi Perhitungan Beta INDF Tahun 2012

Month	INDF			IHSG	
	Price	Return		Price	Return
2012,12	5850			4316,69	
2012,11	5850	0,00000		4276,14	-0,00939
2012,10	5700	-0,02564		4350,29	0,01734
2012,09	5650	-0,00877		4262,56	-0,02017
2012,08	5400	-0,04425		4060,33	-0,04744
2012,08	5400	0,00000		4142,34	0,02020
2012,08	4850	-0,10185		3955,58	-0,04509
2012,08	4725	-0,02577		3832,82	-0,03103
2012,08	4850	0,02646		4180,73	0,09077
2012,08	4850	0,00000		4121,55	-0,01416
2012,08	5100	0,05155		3985,21	-0,03308
2012,08	4800	-0,05882		3941,69	-0,01092

SUMMARY OUTPUT

<i>Regression Statistics</i>	
Multiple R	0,43618
R Square	0,19025
Adjusted R Square	0,10028
Standard Error	0,03953
Observations	11

Return saham =  $\frac{\text{Harga saham tahun } t - \text{harga saham tahun } t-1}{\text{harga saham tahun } t-1}$

Return IHSG =  $\frac{\text{Harga IHSG tahun } t - \text{harga IHSG tahun } t-1}{\text{harga IHSG } t-1}$

## ANOVA

	<i>df</i>	<i>SS</i>	<i>MS</i>	<i>F</i>	<i>Significance F</i>
Regression	1	0,0033	0,0033	2,11453	0,17987
Residual	9	0,01406	0,00156		
Total	10	0,01736			

	<i>Coefficients</i>	<i>Standard Error</i>	<i>t Stat</i>	<i>P-value</i>	<i>Lower 95%</i>	<i>Upper 95%</i>	<i>Lower 95,0%</i>	<i>Upper 95,0%</i>
Intercept	-0,0135	0,01216	-1,1126	0,29471	-0,041	0,01397	-0,041	0,01397
X Variable 1	0,462	0,31771	1,45414	0,17987	-0,2567	1,18071	-0,2567	1,18071

Lampiran 32 : Tabulasi Perhitungan Beta INDF Tahun 2013

Month	INDF			IHSG	
	Price	Return		Price	Return
2013,12	6600			4202,83	
2013,11	6650	0,00758		4256,44	0,01276
2013,10	6650	0,00000		4510,63	0,05972
2013,09	7050	0,06015		4316,18	-0,04311
2013,08	6500	-0,07801		4195,09	-0,02805
2013,07	6500	0,00000		4610,38	0,09899
2013,06	7350	0,13077		4818,9	0,04523
2013,05	7350	0,00000		5068,63	0,05182
2013,04	7350	0,00000		5034,07	-0,00682
2013,03	7450	0,01361		4940,99	-0,01849
2013,02	7300	-0,02013		4795,79	-0,02939
2013,01	6050	-0,17123		4453,7	-0,07133

SUMMARY OUTPUT

<i>Regression Statistics</i>	
Multiple R	0,47651
R Square	0,22707
Adjusted R Square	0,14118
Standard Error	0,06964
Observations	11

Return saham = Harga saham tahun t - harga saham tahun t-1 / harga saham tahun t-1

Return IHSG = Harga IHSG tahun t - harga IHSG tahun t-1 / harga IHSG t-1

## ANOVA

	<i>df</i>	<i>SS</i>	<i>MS</i>	<i>F</i>	<i>Significance F</i>
Regression	1	0,01282	0,01282	2,64393	0,13839
Residual	9	0,04365	0,00485		
Total	10	0,05648			

	<i>Coefficients</i>	<i>Standard Error</i>	<i>t Stat</i>	<i>P-value</i>	<i>Lower 95%</i>	<i>Upper 95%</i>	<i>Lower 95,0%</i>	<i>Upper 95,0%</i>
Intercept	-0,0097	0,02118	-0,4577	0,65799	-0,0576	0,03822	-0,0576	0,03822
X Variable 1	0,69195	0,42555	1,62602	0,13839	-0,2707	1,6546	-0,2707	1,6546



Lampiran 33 : Tabulasi Perhitungan Beta MYOR Tahun 2009

Month	MYOR			IHSG	
	Price	Return		Price	Return
2009,12	4500			2534,36	
2009,11	4000	-0,11111		2415,84	-0,04677
2009,10	2975	-0,25625		2367,7	-0,01993
2009,09	3000	0,00840		2467,59	0,04219
2009,08	2375	-0,20833		2341,54	-0,05108
2009,07	2150	-0,09474		2323,24	-0,00782
2009,06	1600	-0,25581		2026,78	-0,12761
2009,05	1490	-0,06875		1916,83	-0,05425
2009,04	1280	-0,14094		1722,77	-0,10124
2009,03	1030	-0,19531		1434,07	-0,16758
2009,02	990	-0,03883		1285,48	-0,10361
2009,01	1000	0,01010		1332,67	0,03671

SUMMARY OUTPUT

<i>Regression Statistics</i>	
Multiple R	0,559682
R Square	0,313244
Adjusted R Square	0,236938
Standard Error	0,084772
Observations	11

$$\text{Return saham} = \frac{\text{Harga saham tahun } t - \text{harga saham tahun } t-1}{\text{harga saham tahun } t-1}$$

$$\text{Return IHSG} = \frac{\text{Harga IHSG tahun } t - \text{harga IHSG tahun } t-1}{\text{harga IHSG } t-1}$$

## ANOVA

	<i>df</i>	<i>SS</i>	<i>MS</i>	<i>F</i>	<i>Significance F</i>
Regression	1	0,0295	0,0295	4,105086	0,073395
Residual	9	0,064677	0,007186		
Total	10	0,094177			

	<i>Coefficients</i>	<i>Standard Error</i>	<i>t Stat</i>	<i>P-value</i>	<i>Lower 95%</i>	<i>Upper 95%</i>	<i>Lower 95,0%</i>	<i>Upper 95,0%</i>
Intercept	-0,07805	0,033802	-2,30918	0,046299	-0,15452	-0,00159	-0,15452	-0,00159
X Variable 1	0,820291	0,404862	2,026101	0,073395	-0,09557	1,736151	-0,09557	1,736151

Lampiran 34 : Tabulasi Perhitungan Beta MYOR Tahun 2010

Month	MYOR			IHSG	
	Price	Return		Price	Return
2010,12	10750			3703,51	
2010,11	10800	0,00465		3531,21	-0,04652
2010,10	12050	0,11574		3635,32	0,02948
2010,09	10250	-0,14938		3501,3	-0,03687
2010,08	8950	-0,12683		3081,88	-0,11979
2010,07	8250	-0,07821		3069,28	-0,00409
2010,06	6950	-0,15758		2913,68	-0,05070
2010,05	5550	-0,20144		2796,96	-0,04006
2010,04	4950	-0,10811		2971,25	0,06231
2010,03	4000	-0,19192		2777,3	-0,06528
2010,02	3800	-0,05000		2549,03	-0,08219
2010,01	4175	0,09868		2610,8	0,02423

SUMMARY OUTPUT

<i>Regression Statistics</i>	
Multiple R	0,467363
R Square	0,218428
Adjusted R Square	0,131587
Standard Error	0,101778
Observations	11

$$\text{Return saham} = \text{Harga saham tahun } t - \text{harga saham tahun } t-1 / \text{harga saham tahun } t-1$$

$$\text{Return IHSG} = \text{Harga IHSG tahun } t - \text{harga IHSG tahun } t-1 / \text{harga IHSG } t-1$$

## ANOVA

	<i>df</i>	<i>SS</i>	<i>MS</i>	<i>F</i>	<i>Significance F</i>
Regression	1	0,026055	0,026055	2,515258	0,147211
Residual	9	0,093229	0,010359		
Total	10	0,119284			

	<i>Coefficients</i>	<i>Standard Error</i>	<i>t Stat</i>	<i>P-value</i>	<i>Lower 95%</i>	<i>Upper 95%</i>	<i>Lower 95,0%</i>	<i>Upper 95,0%</i>
Intercept	-0,04815	0,035597	-1,35268	0,209161	-0,12868	0,032375	-0,12868	0,032375
X Variable 1	0,955257	0,602322	1,585957	0,147211	-0,40729	2,317806	-0,40729	2,317806

Lampiran 35 : Tabulasi Perhitungan Beta MYOR Tahun 2011

Month	MYOR			IHSG	
	Price	Return		Price	Return
2011,12	14250			3821,99	
2011,11	13850	-0,02807		3715,08	-0,02797
2011,10	14150	0,02166		3790,85	0,02040
2011,09	12750	-0,09894		3549,03	-0,06379
2011,08	15100	0,18431		3841,73	0,08247
2011,07	16900	0,11921		4130,8	0,07524
2011,06	13000	-0,23077		3888,57	-0,05864
2011,05	13000	0,00000		3836,97	-0,01327
2011,04	11000	-0,15385		3819,62	-0,00452
2011,03	11300	0,02727		3678,67	-0,03690
2011,02	9900	-0,12389		3470,35	-0,05663
2011,01	10100	0,02020		3409,17	-0,01763

SUMMARY OUTPUT

<i>Regression Statistics</i>	
Multiple R	0,807795
R Square	0,652533
Adjusted R Square	0,613926
Standard Error	0,075173
Observations	11

Return saham =  $\frac{\text{Harga saham tahun } t - \text{harga saham tahun } t-1}{\text{harga saham tahun } t-1}$

Return IHSG =  $\frac{\text{Harga IHSG tahun } t - \text{harga IHSG tahun } t-1}{\text{harga IHSG } t-1}$

## ANOVA

	<i>df</i>	<i>SS</i>	<i>MS</i>	<i>F</i>	<i>Significance F</i>
Regression	1	0,095512	0,095512	16,90175	0,002632
Residual	9	0,050859	0,005651		
Total	10	0,146371			

	<i>Coefficients</i>	<i>Standard Error</i>	<i>t Stat</i>	<i>P-value</i>	<i>Lower 95%</i>	<i>Upper 95%</i>	<i>Lower 95,0%</i>	<i>Upper 95,0%</i>
Intercept	-0,00602	0,023079	-0,2608	0,800113	-0,05823	0,046189	-0,05823	0,046189
X Variable 1	1,942441	0,472479	4,111174	0,002632	0,873621	3,011262	0,873621	3,011262

Lampiran 36 : Tabulasi Perhitungan Beta MYOR Tahun 2012

Month	MYOR			IHSG	
	Price	Return		Price	Return
2012,12	20000			4316,69	
2012,11	20950	0,04750		4276,14	-0,00939
2012,10	23650	0,12888		4350,29	0,01734
2012,09	22400	-0,05285		4262,56	-0,02017
2012,08	20600	-0,08036		4060,33	-0,04744
2012,08	22400	0,08738		4142,34	0,02020
2012,08	25300	0,12946		3955,58	-0,04509
2012,08	21150	-0,16403		3832,82	-0,03103
2012,08	20000	-0,05437		4180,73	0,09077
2012,08	19200	-0,04000		4121,55	-0,01416
2012,08	14750	-0,23177		3985,21	-0,03308
2012,08	14200	-0,03729		3941,69	-0,01092

SUMMARY OUTPUT

<i>Regression Statistics</i>	
Multiple R	0,206909
R Square	0,042811
Adjusted R Square	-0,06354
Standard Error	0,118746
Observations	11

$$\text{Return saham} = \frac{\text{Harga saham tahun } t - \text{harga saham tahun } t-1}{\text{harga saham tahun } t-1}$$

$$\text{Return IHSG} = \frac{\text{Harga IHSG tahun } t - \text{harga IHSG tahun } t-1}{\text{harga IHSG } t-1}$$

## ANOVA

	<i>df</i>	<i>SS</i>	<i>MS</i>	<i>F</i>	<i>Significance F</i>
Regression	1	0,005676	0,005676	0,402534	0,541573
Residual	9	0,126905	0,014101		
Total	10	0,132581			

	<i>Coefficients</i>	<i>Standard Error</i>	<i>t Stat</i>	<i>P-value</i>	<i>Lower 95%</i>	<i>Upper 95%</i>	<i>Lower 95,0%</i>	<i>Upper 95,0%</i>
Intercept	-0,01975	0,03652	-0,5407	0,601835	-0,10236	0,062867	-0,10236	0,062867
X Variable 1	0,60557	0,954472	0,634455	0,541573	-1,5536	2,764735	-1,5536	2,764735



Lampiran 37 : Tabulasi Perhitungan Beta MYOR Tahun 2013

Month	MYOR			IHSG	
	Price	Return		Price	Return
2013,12	26000			4202,83	
2013,11	27800	0,06923		4256,44	0,01276
2013,10	29300	0,05396		4510,63	0,05972
2013,09	31650	0,08020		4316,18	-0,04311
2013,08	30000	-0,05213		4195,09	-0,02805
2013,07	32000	0,06667		4610,38	0,09899
2013,06	30150	-0,05781		4818,9	0,04523
2013,05	36250	0,20232		5068,63	0,05182
2013,04	30050	-0,17103		5034,07	-0,00682
2013,03	27100	-0,09817		4940,99	-0,01849
2013,02	25000	-0,07749		4795,79	-0,02939
2013,01	20550	-0,17800		4453,7	-0,07133

SUMMARY OUTPUT

<i>Regression Statistics</i>	
Multiple R	0,58167
R Square	0,33834
Adjusted R Square	0,264822
Standard Error	0,101365
Observations	11

$$\text{Return saham} = \frac{\text{Harga saham tahun } t - \text{harga saham tahun } t-1}{\text{harga saham tahun } t-1}$$

$$\text{Return IHSG} = \frac{\text{Harga IHSG tahun } t - \text{harga IHSG tahun } t-1}{\text{harga IHSG } t-1}$$

## ANOVA

	<i>df</i>	<i>SS</i>	<i>MS</i>	<i>F</i>	<i>Significance F</i>
Regression	1	0,047287	0,047287	4,602153	0,060501
Residual	9	0,092474	0,010275		
Total	10	0,139761			

	<i>Coefficients</i>	<i>Standard Error</i>	<i>t Stat</i>	<i>P-value</i>	<i>Lower 95%</i>	<i>Upper 95%</i>	<i>Lower 95,0%</i>	<i>Upper 95,0%</i>
Intercept	-0,02337	0,030826	-0,75804	0,46781	-0,0931	0,046365	-0,0931	0,046365
X Variable 1	1,328735	0,619381	2,145263	0,060501	-0,0724	2,729873	-0,0724	2,729873

Lampiran 38 : Tabulasi Perhitungan Beta MLBI Tahun 2009

Month	MLBI			IHSG	
	Price	Return		Price	Return
2009,12	177000			2534,36	
2009,11	170050	-0,03927		2415,84	-0,04677
2009,10	130000	-0,23552		2367,7	-0,01993
2009,09	126000	-0,03077		2467,59	0,04219
2009,08	114500	-0,09127		2341,54	-0,05108
2009,07	110000	-0,03930		2323,24	-0,00782
2009,06	110000	0,00000		2026,78	-0,12761
2009,05	110000	0,00000		1916,83	-0,05425
2009,04	75000	-0,31818		1722,77	-0,10124
2009,03	66000	-0,12000		1434,07	-0,16758
2009,02	57500	-0,12879		1285,48	-0,10361
2009,01	50000	-0,13043		1332,67	0,03671

SUMMARY OUTPUT

<i>Regression Statistics</i>	
Multiple R	0,13799
R Square	0,01904
Adjusted R Square	-0,09
Standard Error	0,10454
Observations	11

Return saham =  $\frac{\text{Harga saham tahun } t - \text{harga saham tahun } t-1}{\text{harga saham tahun } t-1}$

Return IHSG =  $\frac{\text{Harga IHSG tahun } t - \text{harga IHSG tahun } t-1}{\text{harga IHSG } t-1}$

## ANOVA

	<i>df</i>	<i>SS</i>	<i>MS</i>	<i>F</i>	<i>Significance F</i>
Regression	1	0,00191	0,00191	0,17471	0,68576
Residual	9	0,09835	0,01093		
Total	10	0,10026			

	<i>Coefficients</i>	<i>Standard Error</i>	<i>t Stat</i>	<i>P-value</i>	<i>Lower 95%</i>	<i>Upper 95%</i>	<i>Lower 95,0%</i>	<i>Upper 95,0%</i>
Intercept	-0,0916	0,04168	-2,1986	0,05546	-0,1859	0,00265	-0,1859	0,00265
X Variable 1	0,20868	0,49926	0,41798	0,68576	-0,9207	1,33809	-0,9207	1,33809

Lampiran 39 : Tabulasi Perhitungan Beta MLBI Tahun 2010

Month	MLBI			IHSG	
	Price	Return		Price	Return
2010,12	274950			3703,51	
2010,11	257000	-0,06528		3531,21	-0,04652
2010,10	260000	0,01167		3635,32	0,02948
2010,09	200000	-0,23077		3501,3	-0,03687
2010,08	180000	-0,10000		3081,88	-0,11979
2010,07	171000	-0,05000		3069,28	-0,00409
2010,06	170000	-0,00585		2913,68	-0,05070
2010,05	170000	0,00000		2796,96	-0,04006
2010,04	169000	-0,00588		2971,25	0,06231
2010,03	163000	-0,03550		2777,3	-0,06528
2010,02	157000	-0,03681		2549,03	-0,08219
2010,01	170000	0,08280		2610,8	0,02423

SUMMARY OUTPUT

<i>Regression Statistics</i>	
Multiple R	0,43351
R Square	0,18793
Adjusted R Square	0,0977
Standard Error	0,07506
Observations	11

Return saham = Harga saham tahun t - harga saham tahun t-1 / harga saham tahun t-1

Return IHSG = Harga IHSG tahun t - harga IHSG tahun t-1 / harga IHSG t-1

## ANOVA

	<i>df</i>	<i>SS</i>	<i>MS</i>	<i>F</i>	<i>Significance F</i>
Regression	1	0,01173	0,01173	2,08275	0,18286
Residual	9	0,05071	0,00563		
Total	10	0,06244			

	<i>Coefficients</i>	<i>Standard Error</i>	<i>t Stat</i>	<i>P-value</i>	<i>Lower 95%</i>	<i>Upper 95%</i>	<i>Lower 95,0%</i>	<i>Upper 95,0%</i>
Intercept	-0,0204	0,02625	-0,7771	0,45703	-0,0798	0,03899	-0,0798	0,03899
X Variable 1	0,64107	0,44421	1,44317	0,18286	-0,3638	1,64595	-0,3638	1,64595

Lampiran 40 : Tabulasi Perhitungan Beta MLBI Tahun 2011

Month	MLBI			IHSG	
	Price	Return		Price	Return
2011,12	359000			3821,99	
2011,11	340000	-0,05292		3715,08	-0,02797
2011,10	340000	0,00000		3790,85	0,02040
2011,09	335000	-0,01471		3549,03	-0,06379
2011,08	359500	0,07313		3841,73	0,08247
2011,07	335000	-0,06815		4130,8	0,07524
2011,06	369000	0,10149		3888,57	-0,05864
2011,05	320000	-0,13279		3836,97	-0,01327
2011,04	285000	-0,10938		3819,62	-0,00452
2011,03	270500	-0,05088		3678,67	-0,03690
2011,02	270500	0,00000		3470,35	-0,05663
2011,01	267950	-0,00943		3409,17	-0,01763

SUMMARY OUTPUT

<i>Regression Statistics</i>	
Multiple R	0,02139
R Square	0,00046
Adjusted R Square	-0,1106
Standard Error	0,07397
Observations	11

Return saham =  $\frac{\text{Harga saham tahun } t - \text{harga saham tahun } t-1}{\text{harga saham tahun } t-1}$

Return IHSG =  $\frac{\text{Harga IHSG tahun } t - \text{harga IHSG tahun } t-1}{\text{harga IHSG } t-1}$

## ANOVA

	<i>df</i>	<i>SS</i>	<i>MS</i>	<i>F</i>	<i>Significance F</i>
Regression	1	2,3E-05	2,3E-05	0,00412	0,95023
Residual	9	0,04924	0,00547		
Total	10	0,04927			

	<i>Coefficients</i>	<i>Standard Error</i>	<i>t Stat</i>	<i>P-value</i>	<i>Lower 95%</i>	<i>Upper 95%</i>	<i>Lower 95,0%</i>	<i>Upper 95,0%</i>
Intercept	-0,0242	0,02271	-1,0674	0,31358	-0,0756	0,02713	-0,0756	0,02713
X Variable 1	-0,0298	0,46492	-0,0642	0,95023	-1,0816	1,02188	-1,0816	1,02188



Lampiran 41 : Tabulasi Perhitungan Beta MLBI Tahun 2012

Month	MLBI			IHSG	
	Price	Return		Price	Return
2012,12	740000			4316,69	
2012,11	715000	-0,03378		4276,14	-0,00939
2012,10	702000	-0,01818		4350,29	0,01734
2012,09	709000	0,00997		4262,56	-0,02017
2012,08	709000	0,00000		4060,33	-0,04744
2012,08	705000	-0,00564		4142,34	0,02020
2012,08	690000	-0,02128		3955,58	-0,04509
2012,08	670000	-0,02899		3832,82	-0,03103
2012,08	524900	-0,21657		4180,73	0,09077
2012,08	450000	-0,14269		4121,55	-0,01416
2012,08	440000	-0,02222		3985,21	-0,03308
2012,08	400200	-0,09045		3941,69	-0,01092

SUMMARY OUTPUT

<i>Regression Statistics</i>	
Multiple R	0,67568
R Square	0,45654
Adjusted R Square	0,39616
Standard Error	0,05457
Observations	11

Return saham = Harga saham tahun t - harga saham tahun t-1 / harga saham tahun t-1

Return IHSG = Harga IHSG tahun t - harga IHSG tahun t-1 / harga IHSG t-1

## ANOVA

	<i>df</i>	<i>SS</i>	<i>MS</i>	<i>F</i>	<i>Significance F</i>
Regression	1	0,02251	0,02251	7,56064	0,02249
Residual	9	0,0268	0,00298		
Total	10	0,04932			

	<i>Coefficients</i>	<i>Standard Error</i>	<i>t Stat</i>	<i>P-value</i>	<i>Lower 95%</i>	<i>Upper 95%</i>	<i>Lower 95,0%</i>	<i>Upper 95,0%</i>
Intercept	-0,0609	0,01678	-3,6287	0,0055	-0,0989	-0,0229	-0,0989	-0,0229
X Variable 1	-1,2061	0,43863	-2,7497	0,02249	-2,1983	-0,2138	-2,1983	-0,2138

Lampiran 42 : Tabulasi Perhitungan Beta MLBI Tahun 2013

Month	MLBI			IHSG	
	Price	Return		Price	Return
2013,12	1200000			4202,83	
2013,11	1200000	0,00000		4256,44	0,01276
2013,10	1200000	0,00000		4510,63	0,05972
2013,09	1340000	0,11667		4316,18	-0,04311
2013,08	1150000	-0,14179		4195,09	-0,02805
2013,07	1400000	0,21739		4610,38	0,09899
2013,06	1200000	-0,14286		4818,9	0,04523
2013,05	1450000	0,20833		5068,63	0,05182
2013,04	1025000	-0,29310		5034,07	-0,00682
2013,03	1000000	-0,02439		4940,99	-0,01849
2013,02	900000	-0,10000		4795,79	-0,02939
2013,01	785000	-0,12778		4453,7	-0,07133

SUMMARY OUTPUT

<i>Regression Statistics</i>	
Multiple R	0,50304
R Square	0,25305
Adjusted R Square	0,17006
Standard Error	0,14407
Observations	11

Return saham =  $\frac{\text{Harga saham tahun } t - \text{harga saham tahun } t-1}{\text{harga saham tahun } t-1}$

Return IHSG =  $\frac{\text{Harga IHSG tahun } t - \text{harga IHSG tahun } t-1}{\text{harga IHSG } t-1}$

## ANOVA

	<i>df</i>	<i>SS</i>	<i>MS</i>	<i>F</i>	<i>Significance F</i>
Regression	1	0,06329	0,06329	3,04907	0,11474
Residual	9	0,18681	0,02076		
Total	10	0,2501			

	<i>Coefficients</i>	<i>Standard Error</i>	<i>t Stat</i>	<i>P-value</i>	<i>Lower 95%</i>	<i>Upper 95%</i>	<i>Lower 95,0%</i>	<i>Upper 95,0%</i>
Intercept	-0,0361	0,04381	-0,8241	0,43117	-0,1352	0,063	-0,1352	0,063
X Variable 1	1,53721	0,88034	1,74616	0,11474	-0,4543	3,52868	-0,4543	3,52868

Lampiran 43 : Tabulasi Perhitungan Beta PSDN Tahun 2009

Month	PSDN			IHSG	
	Price	Return		Price	Return
2009,12	110			2534,36	
2009,11	110	0,00000		2415,84	-0,04677
2009,10	100	-0,09091		2367,7	-0,01993
2009,09	100	0,00000		2467,59	0,04219
2009,08	100	0,00000		2341,54	-0,05108
2009,07	100	0,00000		2323,24	-0,00782
2009,06	100	0,00000		2026,78	-0,12761
2009,05	100	0,00000		1916,83	-0,05425
2009,04	100	0,00000		1722,77	-0,10124
2009,03	100	0,00000		1434,07	-0,16758
2009,02	100	0,00000		1285,48	-0,10361
2009,01	100	0,00000		1332,67	0,03671

SUMMARY OUTPUT

<i>Regression Statistics</i>	
Multiple R	0,17385
R Square	0,030224
Adjusted R Square	-0,07753
Standard Error	0,028453
Observations	11

$$\text{Return saham} = \frac{\text{Harga saham tahun } t - \text{harga saham tahun } t-1}{\text{harga saham tahun } t-1}$$

$$\text{Return IHSG} = \frac{\text{Harga IHSG tahun } t - \text{harga IHSG tahun } t-1}{\text{harga IHSG } t-1}$$

## ANOVA

	<i>df</i>	<i>SS</i>	<i>MS</i>	<i>F</i>	<i>Significance F</i>
Regression	1	0,000227	0,000227	0,280492	0,609193
Residual	9	0,007286	0,00081		
Total	10	0,007513			

	<i>Coefficients</i>	<i>Standard Error</i>	<i>t Stat</i>	<i>P-value</i>	<i>Lower 95%</i>	<i>Upper 95%</i>	<i>Lower 95,0%</i>	<i>Upper 95,0%</i>
Intercept	-0,0122	0,011345	-1,07502	0,310338	-0,03786	0,013468	-0,03786	0,013468
X Variable 1	-0,07197	0,135887	-0,52962	0,609193	-0,37937	0,23543	-0,37937	0,23543

Lampiran 44 : Tabulasi Perhitungan Beta PSDN Tahun 2010

Month	PSDN			IHSG	
	Price	Return		Price	Return
2010,12	80			3703,51	
2010,11	85	0,06250		3531,21	-0,04652
2010,10	100	0,17647		3635,32	0,02948
2010,09	110	0,10000		3501,3	-0,03687
2010,08	110	0,00000		3081,88	-0,11979
2010,07	110	0,00000		3069,28	-0,00409
2010,06	110	0,00000		2913,68	-0,05070
2010,05	110	0,00000		2796,96	-0,04006
2010,04	110	0,00000		2971,25	0,06231
2010,03	110	0,00000		2777,3	-0,06528
2010,02	110	0,00000		2549,03	-0,08219
2010,01	110	0,00000		2610,8	0,02423

SUMMARY OUTPUT

<i>Regression Statistics</i>	
Multiple R	0,278725
R Square	0,077687
Adjusted R Square	-0,02479
Standard Error	0,059549
Observations	11

$$\text{Return saham} = \frac{\text{Harga saham tahun } t - \text{harga saham tahun } t-1}{\text{harga saham tahun } t-1}$$

$$\text{Return IHSG} = \frac{\text{Harga IHSG tahun } t - \text{harga IHSG tahun } t-1}{\text{harga IHSG } t-1}$$

## ANOVA

	<i>df</i>	<i>SS</i>	<i>MS</i>	<i>F</i>	<i>Significance F</i>
Regression	1	0,002688	0,002688	0,75808	0,406554
Residual	9	0,031914	0,003546		
Total	10	0,034603			

	<i>Coefficients</i>	<i>Standard Error</i>	<i>t Stat</i>	<i>P-value</i>	<i>Lower 95%</i>	<i>Upper 95%</i>	<i>Lower 95,0%</i>	<i>Upper 95,0%</i>
Intercept	0,040005	0,020827	1,920823	0,086942	-0,00711	0,08712	-0,00711	0,08712
X Variable 1	0,306835	0,352409	0,870678	0,406554	-0,49037	1,10404	-0,49037	1,10404



Lampiran 45 : Tabulasi Perhitungan Beta PSDN Tahun 2011

Month	PSDN			IHSG	
	Price	Return		Price	Return
2011,12	310			3821,99	
2011,11	250	-0,19355		3715,08	-0,02797
2011,10	300	0,20000		3790,85	0,02040
2011,09	300	0,00000		3549,03	-0,06379
2011,08	315	0,05000		3841,73	0,08247
2011,07	315	0,00000		4130,8	0,07524
2011,06	167	-0,46984		3888,57	-0,05864
2011,05	70	-0,58084		3836,97	-0,01327
2011,04	70	0,00000		3819,62	-0,00452
2011,03	70	0,00000		3678,67	-0,03690
2011,02	79	0,12857		3470,35	-0,05663
2011,01	79	0,00000		3409,17	-0,01763

SUMMARY OUTPUT

<i>Regression Statistics</i>	
Multiple R	0,275984
R Square	0,076167
Adjusted R Square	-0,02648
Standard Error	0,245362
Observations	11

$$\text{Return saham} = \frac{\text{Harga saham tahun } t - \text{harga saham tahun } t-1}{\text{harga saham tahun } t-1}$$

$$\text{Return IHSG} = \frac{\text{Harga IHSG tahun } t - \text{harga IHSG tahun } t-1}{\text{harga IHSG } t-1}$$

## ANOVA

	<i>df</i>	<i>SS</i>	<i>MS</i>	<i>F</i>	<i>Significance F</i>
Regression	1	0,044671	0,044671	0,742022	0,411376
Residual	9	0,54182	0,060202		
Total	10	0,586492			

	<i>Coefficient</i>	<i>Standard</i>			<i>Upper</i>	<i>Lower</i>	<i>Upper</i>	
	<i>s</i>	<i>Error</i>	<i>t Stat</i>	<i>P-value</i>	<i>Lower 95%</i>	<i>95%</i>	<i>95,0%</i>	<i>95,0%</i>
Intercept	-0,06647	0,075329	-0,8824	0,400516	-0,23687	0,103935	-0,23687	0,103935
X Variable 1	1,328417	1,542148	0,861407	0,411376	-2,16016	4,816997	-2,16016	4,816997

Lampiran 46 : Tabulasi Perhitungan Beta PSDN Tahun 2012

Month	PSDN			IHSG	
	Price	Return		Price	Return
2012,12	205			4316,69	
2012,11	200	-0,02439		4276,14	-0,00939
2012,10	180	-0,10000		4350,29	0,01734
2012,09	174	-0,03333		4262,56	-0,02017
2012,08	159	-0,08621		4060,33	-0,04744
2012,08	195	0,22642		4142,34	0,02020
2012,08	150	-0,23077		3955,58	-0,04509
2012,08	170	0,13333		3832,82	-0,03103
2012,08	245	0,44118		4180,73	0,09077
2012,08	245	0,00000		4121,55	-0,01416
2012,08	300	0,22449		3985,21	-0,03308
2012,08	310	0,03333		3941,69	-0,01092

SUMMARY OUTPUT

<i>Regression Statistics</i>	
Multiple R	0,683251
R Square	0,466832
Adjusted R Square	0,407591
Standard Error	0,145339
Observations	11

$$\text{Return saham} = \text{Harga saham tahun } t - \text{ harga saham tahun } t-1 / \text{ harga saham tahun } t-1$$

$$\text{Return IHSG} = \text{Harga IHSG tahun } t - \text{ harga IHSG tahun } t-1 / \text{ harga IHSG } t-1$$

## ANOVA

	<i>df</i>	<i>SS</i>	<i>MS</i>	<i>F</i>	<i>Significance F</i>
Regression	1	0,166457	0,166457	7,880235	0,020471
Residual	9	0,19011	0,021123		
Total	10	0,356567			

	<i>Coefficient</i>	<i>Standard</i>			<i>Upper</i>	<i>Lower</i>	<i>Upper</i>	
	<i>s</i>	<i>Error</i>	<i>t Stat</i>	<i>P-value</i>	<i>Lower 95%</i>	<i>95%</i>	<i>95,0%</i>	<i>95,0%</i>
Intercept	0,077831	0,044698	1,741247	0,115624	-0,02328	0,178946	-0,02328	0,178946
X Variable 1	3,279412	1,168225	2,807176	0,020471	0,636704	5,92212	0,636704	5,92212

Lampiran 47 : Tabulasi Perhitungan Beta PSDN Tahun 2013

Month	PSDN			IHSG	
	Price	Return		Price	Return
2013,12	150			4202,83	
2013,11	170	0,13333		4256,44	0,01276
2013,10	180	0,05882		4510,63	0,05972
2013,09	170	-0,05556		4316,18	-0,04311
2013,08	170	0,00000		4195,09	-0,02805
2013,07	220	0,29412		4610,38	0,09899
2013,06	280	0,27273		4818,9	0,04523
2013,05	199	-0,28929		5068,63	0,05182
2013,04	315	0,58291		5034,07	-0,00682
2013,03	250	-0,20635		4940,99	-0,01849
2013,02	230	-0,08000		4795,79	-0,02939
2013,01	215	-0,06522		4453,7	-0,07133

SUMMARY OUTPUT

<i>Regression Statistics</i>	
Multiple R	0,284077
R Square	0,0807
Adjusted R Square	-0,02144
Standard Error	0,252472
Observations	11

$$\text{Return saham} = \frac{\text{Harga saham tahun } t - \text{harga saham tahun } t-1}{\text{harga saham tahun } t-1}$$

$$\text{Return IHSG} = \frac{\text{Harga IHSG tahun } t - \text{harga IHSG tahun } t-1}{\text{harga IHSG } t-1}$$

## ANOVA

	<i>df</i>	<i>SS</i>	<i>MS</i>	<i>F</i>	<i>Significance F</i>
Regression	1	0,05036	0,05036	0,790054	0,397218
Residual	9	0,573679	0,063742		
Total	10	0,624039			

	<i>Coefficient</i>	<i>Standard</i>			<i>Upper</i>	<i>Lower</i>	<i>Upper</i>	
	<i>s</i>	<i>Error</i>	<i>t Stat</i>	<i>P-value</i>	<i>Lower 95%</i>	<i>95%</i>	<i>95,0%</i>	<i>95,0%</i>
Intercept	0,049791	0,076778	0,648507	0,532853	-0,12389	0,223474	-0,12389	0,223474
X Variable 1	1,37123	1,542701	0,88885	0,397218	-2,1186	4,861062	-2,1186	4,861062

Lampiran 48 : Tabulasi Perhitungan Beta SKLT Tahun 2009

Month	SKLT			IHSG	
	Price	Return		Price	Return
2009,12	150			2534,36	
2009,11	100	-0,33333		2415,84	-0,04677
2009,10	100	0,00000		2367,7	-0,01993
2009,09	100	0,00000		2467,59	0,04219
2009,08	100	0,00000		2341,54	-0,05108
2009,07	90	-0,10000		2323,24	-0,00782
2009,06	90	0,00000		2026,78	-0,12761
2009,05	90	0,00000		1916,83	-0,05425
2009,04	90	0,00000		1722,77	-0,10124
2009,03	90	0,00000		1434,07	-0,16758
2009,02	90	0,00000		1285,48	-0,10361
2009,01	90	0,00000		1332,67	0,03671

SUMMARY OUTPUT

<i>Regression Statistics</i>	
Multiple R	0,10816
R Square	0,0117
Adjusted R Square	-0,0981
Standard Error	0,10689
Observations	11

Return saham = Harga saham tahun t - harga saham tahun t-1 / harga saham tahun t-1

Return IHSG = Harga IHSG tahun t - harga IHSG tahun t-1 / harga IHSG t-1

## ANOVA

	<i>df</i>	<i>SS</i>	<i>MS</i>	<i>F</i>	<i>Significance F</i>
Regression	1	0,00122	0,00122	0,10654	0,75159
Residual	9	0,10282	0,01142		
Total	10	0,10404			

	<i>Coefficients</i>	<i>Standard Error</i>	<i>t Stat</i>	<i>P-value</i>	<i>Lower 95%</i>	<i>Upper 95%</i>	<i>Lower 95,0%</i>	<i>Upper 95,0%</i>
Intercept	-0,0485	0,04262	-1,1379	0,28455	-0,1449	0,04792	-0,1449	0,04792
X Variable 1	-0,1666	0,51048	-0,3264	0,75159	-1,3214	0,98816	-1,3214	0,98816



Lampiran 49 : Tabulasi Perhitungan Beta SKLT Tahun 2010

Month	SKLT			IHSG	
	Price	Return		Price	Return
2010,12	140			3703,51	
2010,11	140	0,00000		3531,21	-0,04652
2010,10	140	0,00000		3635,32	0,02948
2010,09	140	0,00000		3501,3	-0,03687
2010,08	140	0,00000		3081,88	-0,11979
2010,07	130	-0,07143		3069,28	-0,00409
2010,06	130	0,00000		2913,68	-0,05070
2010,05	130	0,00000		2796,96	-0,04006
2010,04	150	0,15385		2971,25	0,06231
2010,03	150	0,00000		2777,3	-0,06528
2010,02	150	0,00000		2549,03	-0,08219
2010,01	150	0,00000		2610,8	0,02423

SUMMARY OUTPUT

<i>Regression Statistics</i>	
Multiple R	0,4355
R Square	0,18966
Adjusted R Square	0,09962
Standard Error	0,05035
Observations	11

Return saham =  $\frac{\text{Harga saham tahun } t - \text{harga saham tahun } t-1}{\text{harga saham tahun } t-1}$

Return IHSG =  $\frac{\text{Harga IHSG tahun } t - \text{harga IHSG tahun } t-1}{\text{harga IHSG } t-1}$

## ANOVA

	<i>df</i>	<i>SS</i>	<i>MS</i>	<i>F</i>	<i>Significance F</i>
Regression	1	0,00534	0,00534	2,1064	0,18063
Residual	9	0,02281	0,00253		
Total	10	0,02815			

	<i>Coefficients</i>	<i>Standard Error</i>	<i>t Stat</i>	<i>P-value</i>	<i>Lower 95%</i>	<i>Upper 95%</i>	<i>Lower 95,0%</i>	<i>Upper 95,0%</i>
Intercept	0,02044	0,01761	1,16101	0,2755	-0,0194	0,06028	-0,0194	0,06028
X Variable 1	0,43244	0,29796	1,45134	0,18063	-0,2416	1,10646	-0,2416	1,10646

Lampiran 50 : Tabulasi Perhitungan Beta SKLT Tahun 2011

Month	SKLT			IHSG	
	Price	Return		Price	Return
2011,12	140			3821,99	
2011,11	140	0,00000		3715,08	-0,02797
2011,10	140	0,00000		3790,85	0,02040
2011,09	140	0,00000		3549,03	-0,06379
2011,08	140	0,00000		3841,73	0,08247
2011,07	140	0,00000		4130,8	0,07524
2011,06	140	0,00000		3888,57	-0,05864
2011,05	140	0,00000		3836,97	-0,01327
2011,04	140	0,00000		3819,62	-0,00452
2011,03	140	0,00000		3678,67	-0,03690
2011,02	140	0,00000		3470,35	-0,05663
2011,01	140	0,00000		3409,17	-0,01763

SUMMARY OUTPUT

<i>Regression Statistics</i>	
Multiple R	1
R Square	1
Adjusted R Square	1
Standard Error	0
Observations	11

Return saham = Harga saham tahun t - harga saham tahun t-1 / harga saham tahun t-1

Return IHSG = Harga IHSG tahun t - harga IHSG tahun t-1 / harga IHSG t-1

## ANOVA

	<i>df</i>	<i>SS</i>	<i>MS</i>	<i>F</i>	<i>Significance F</i>
Regression	1	0	0	#NUM!	#NUM!
Residual	9	0	0		
Total	10	0			

	<i>Coefficients</i>	<i>Standard Error</i>	<i>t Stat</i>	<i>P-value</i>	<i>Lower 95%</i>	<i>Upper 95%</i>	<i>Lower 95,0%</i>	<i>Upper 95,0%</i>
Intercept	0	0	65535	#NUM!	0	0	0	0
X Variable 1	0	0	65535	#NUM!	0	0	0	0

Lampiran 51 : Tabulasi Perhitungan Beta SKLT Tahun 2012

Month	SKLT			IHSG	
	Price	Return		Price	Return
2012,12	180			4316,69	
2012,11	180	0,00000		4276,14	-0,00939
2012,10	180	0,00000		4350,29	0,01734
2012,09	180	0,00000		4262,56	-0,02017
2012,08	180	0,00000		4060,33	-0,04744
2012,07	180	0,00000		4142,34	0,02020
2012,06	140	-0,22222		3955,58	-0,04509
2012,05	140	0,00000		3832,82	-0,03103
2012,04	140	0,00000		4180,73	0,09077
2012,03	140	0,00000		4121,55	-0,01416
2012,02	140	0,00000		3985,21	-0,03308
2012,01	140	0,00000		3941,69	-0,01092

SUMMARY OUTPUT

<i>Regression Statistics</i>	
Multiple R	0,3165
R Square	0,10017
Adjusted R Square	0,00019
Standard Error	0,067
Observations	11

Return saham =  $\frac{\text{Harga saham tahun } t - \text{harga saham tahun } t-1}{\text{harga saham tahun } t-1}$

Return IHSG =  $\frac{\text{Harga IHSG tahun } t - \text{harga IHSG tahun } t-1}{\text{harga IHSG } t-1}$

## ANOVA

	<i>df</i>	<i>SS</i>	<i>MS</i>	<i>F</i>	<i>Significance F</i>
Regression	1	0,0045	0,0045	1,00189	0,343
Residual	9	0,0404	0,00449		
Total	10	0,04489			

	<i>Coefficients</i>	<i>Standard Error</i>	<i>t Stat</i>	<i>P-value</i>	<i>Lower 95%</i>	<i>Upper 95%</i>	<i>Lower 95,0%</i>	<i>Upper 95,0%</i>
Intercept	-0,0161	0,0206	-0,7831	0,45365	-0,0627	0,03047	-0,0627	0,03047
X Variable 1	0,53902	0,53851	1,00095	0,343	-0,6792	1,75722	-0,6792	1,75722

Lampiran 52 : Tabulasi Perhitungan Beta SKLT Tahun 2013

Month	SKLT			IHSG	
	Price	Return		Price	Return
2013,12	180			4202,83	
2013,11	180	0,00000		4256,44	0,01276
2013,10	180	0,00000		4510,63	0,05972
2013,09	180	0,00000		4316,18	-0,04311
2013,08	180	0,00000		4195,09	-0,02805
2013,07	180	0,00000		4610,38	0,09899
2013,06	180	0,00000		4818,9	0,04523
2013,05	180	0,00000		5068,63	0,05182
2013,04	180	0,00000		5034,07	-0,00682
2013,03	180	0,00000		4940,99	-0,01849
2013,02	180	0,00000		4795,79	-0,02939
2013,01	180	0,00000		4453,7	-0,07133

SUMMARY OUTPUT

<i>Regression Statistics</i>	
Multiple R	1
R Square	1
Adjusted R Square	1
Standard Error	0
Observations	11

Return saham =  $\frac{\text{Harga saham tahun } t - \text{harga saham tahun } t-1}{\text{harga saham tahun } t-1}$

Return IHSG =  $\frac{\text{Harga IHSG tahun } t - \text{harga IHSG tahun } t-1}{\text{harga IHSG } t-1}$

## ANOVA

	<i>df</i>	<i>SS</i>	<i>MS</i>	<i>F</i>	<i>Significance F</i>
Regression	1	0	0	#NUM!	#NUM!
Residual	9	0	0		
Total	10	0			

	<i>Coefficients</i>	<i>Standard Error</i>	<i>t Stat</i>	<i>P-value</i>	<i>Lower 95%</i>	<i>Upper 95%</i>	<i>Lower 95,0%</i>	<i>Upper 95,0%</i>
Intercept	0	0	65535	#NUM!	0	0	0	0
X Variable 1	0	0	65535	#NUM!	0	0	0	0



Lampiran 53 : Tabulasi Perhitungan Beta STTP Tahun 2009

Month	STTP			IHSG	
	Price	Return		Price	Return
2009,12	250			2534,36	
2009,11	250	0,00000		2415,84	-0,04677
2009,10	240	-0,04000		2367,7	-0,01993
2009,09	250	0,04167		2467,59	0,04219
2009,08	235	-0,06000		2341,54	-0,05108
2009,07	210	-0,10638		2323,24	-0,00782
2009,06	160	-0,23810		2026,78	-0,12761
2009,05	150	-0,06250		1916,83	-0,05425
2009,04	150	0,00000		1722,77	-0,10124
2009,03	150	0,00000		1434,07	-0,16758
2009,02	145	-0,03333		1285,48	-0,10361
2009,01	145	0,00000		1332,67	0,03671

SUMMARY OUTPUT

<i>Regression Statistics</i>	
Multiple R	0,32774
R Square	0,10741
Adjusted R Square	0,00824
Standard Error	0,07542
Observations	11

Return saham = Harga saham tahun t - harga saham tahun t-1 / harga saham tahun t-1

Return IHSG = Harga IHSG tahun t - harga IHSG tahun t-1 / harga IHSG t-1

## ANOVA

	<i>df</i>	<i>SS</i>	<i>MS</i>	<i>F</i>	<i>Significance F</i>
Regression	1	0,00616	0,00616	1,08306	0,32516
Residual	9	0,0512	0,00569		
Total	10	0,05736			

	<i>Coefficients</i>	<i>Standard Error</i>	<i>t Stat</i>	<i>P-value</i>	<i>Lower 95%</i>	<i>Upper 95%</i>	<i>Lower 95,0%</i>	<i>Upper 95,0%</i>
Intercept	-0,0249	0,03007	-0,8263	0,42997	-0,0929	0,04318	-0,0929	0,04318
X Variable 1	0,37486	0,3602	1,0407	0,32516	-0,44	1,1897	-0,44	1,1897

Lampiran 54 : Tabulasi Perhitungan Beta STTP Tahun 2010

Month	STTP			IHSG	
	Price	Return		Price	Return
2010,12	385			3703,51	
2010,11	340	-0,11688		3531,21	-0,04652
2010,10	345	0,01471		3635,32	0,02948
2010,09	360	0,04348		3501,3	-0,03687
2010,08	340	-0,05556		3081,88	-0,11979
2010,07	335	-0,01471		3069,28	-0,00409
2010,06	265	-0,20896		2913,68	-0,05070
2010,05	265	0,00000		2796,96	-0,04006
2010,04	265	0,00000		2971,25	0,06231
2010,03	265	0,00000		2777,3	-0,06528
2010,02	250	-0,05660		2549,03	-0,08219
2010,01	250	0,00000		2610,8	0,02423

SUMMARY OUTPUT

<i>Regression Statistics</i>	
Multiple R	0,37481
R Square	0,14048
Adjusted R Square	0,04498
Standard Error	0,07033
Observations	11

Return saham =  $\frac{\text{Harga saham tahun } t - \text{harga saham tahun } t-1}{\text{harga saham tahun } t-1}$

Return IHSG =  $\frac{\text{Harga IHSG tahun } t - \text{harga IHSG tahun } t-1}{\text{harga IHSG } t-1}$

## ANOVA

	<i>df</i>	<i>SS</i>	<i>MS</i>	<i>F</i>	<i>Significance F</i>
Regression	1	0,00728	0,00728	1,47101	0,25606
Residual	9	0,04451	0,00495		
Total	10	0,05179			

	<i>Coefficients</i>	<i>Standard Error</i>	<i>t Stat</i>	<i>P-value</i>	<i>Lower 95%</i>	<i>Upper 95%</i>	<i>Lower 95,0%</i>	<i>Upper 95,0%</i>
Intercept	-0,0207	0,0246	-0,8435	0,42082	-0,0764	0,0349	-0,0764	0,0349
X Variable 1	0,50478	0,41619	1,21285	0,25606	-0,4367	1,44627	-0,4367	1,44627

Lampiran 55 : Tabulasi Perhitungan Beta STTP Tahun 2011

Month	STTP			IHSG	
	Price	Return		Price	Return
2011,12	690			3821,99	
2011,11	700	0,01449		3715,08	-0,02797
2011,10	700	0,00000		3790,85	0,02040
2011,09	570	-0,18571		3549,03	-0,06379
2011,08	570	0,00000		3841,73	0,08247
2011,07	600	0,05263		4130,8	0,07524
2011,06	465	-0,22500		3888,57	-0,05864
2011,05	410	-0,11828		3836,97	-0,01327
2011,04	400	-0,02439		3819,62	-0,00452
2011,03	405	0,01250		3678,67	-0,03690
2011,02	400	-0,01235		3470,35	-0,05663
2011,01	400	0,00000		3409,17	-0,01763

SUMMARY OUTPUT

<i>Regression Statistics</i>	
Multiple R	0,57326
R Square	0,32863
Adjusted R Square	0,25403
Standard Error	0,07798
Observations	11

Return saham =  $\frac{\text{Harga saham tahun } t - \text{harga saham tahun } t-1}{\text{harga saham tahun } t-1}$

Return IHSG =  $\frac{\text{Harga IHSG tahun } t - \text{harga IHSG tahun } t-1}{\text{harga IHSG } t-1}$

## ANOVA

	<i>df</i>	<i>SS</i>	<i>MS</i>	<i>F</i>	<i>Significance F</i>
Regression	1	0,02679	0,02679	4,40539	0,06523
Residual	9	0,05472	0,00608		
Total	10	0,08151			

	<i>Coefficients</i>	<i>Standard Error</i>	<i>t Stat</i>	<i>P-value</i>	<i>Lower 95%</i>	<i>Upper 95%</i>	<i>Lower 95,0%</i>	<i>Upper 95,0%</i>
Intercept	-0,0347	0,02394	-1,4505	0,18086	-0,0889	0,01943	-0,0889	0,01943
X Variable 1	1,02865	0,49009	2,0989	0,06523	-0,08	2,13732	-0,08	2,13732

Lampiran 56 : Tabulasi Perhitungan Beta STTP Tahun 2012

Month	STTP			IHSG	
	Price	Return		Price	Return
2012,12	1050			4316,69	
2012,11	700	-0,33333		4276,14	-0,00939
2012,10	790	0,12857		4350,29	0,01734
2012,09	700	-0,11392		4262,56	-0,02017
2012,08	850	0,21429		4060,33	-0,04744
2012,07	800	-0,05882		4142,34	0,02020
2012,06	850	0,06250		3955,58	-0,04509
2012,05	710	-0,16471		3832,82	-0,03103
2012,04	650	-0,08451		4180,73	0,09077
2012,03	600	-0,07692		4121,55	-0,01416
2012,02	610	0,01667		3985,21	-0,03308
2012,01	620	0,01639		3941,69	-0,01092

SUMMARY OUTPUT

<i>Regression Statistics</i>	
Multiple R	0,2
R Square	0,04
Adjusted R Square	-0,0667
Standard Error	0,15338
Observations	11

Return saham =  $\frac{\text{Harga saham tahun } t - \text{harga saham tahun } t-1}{\text{harga saham tahun } t-1}$

Return IHSG =  $\frac{\text{Harga IHSG tahun } t - \text{harga IHSG tahun } t-1}{\text{harga IHSG } t-1}$

## ANOVA

	<i>df</i>	<i>SS</i>	<i>MS</i>	<i>F</i>	<i>Significance F</i>
Regression	1	0,00882	0,00882	0,37501	0,55544
Residual	9	0,21172	0,02352		
Total	10	0,22054			

	<i>Coefficients</i>	<i>Standard Error</i>	<i>t Stat</i>	<i>P-value</i>	<i>Lower 95%</i>	<i>Upper 95%</i>	<i>Lower 95,0%</i>	<i>Upper 95,0%</i>
Intercept	-0,0415	0,04717	-0,8797	0,40191	-0,1482	0,06521	-0,1482	0,06521
X Variable 1	-0,755	1,23283	-0,6124	0,55544	-3,5438	2,03389	-3,5438	2,03389



Lampiran 57 : Tabulasi Perhitungan Beta STTP Tahun 2013

Month	STTP			IHSG	
	Price	Return		Price	Return
2013,12	1550			4202,83	
2013,11	1600	0,03226		4256,44	0,01276
2013,10	1510	-0,05625		4510,63	0,05972
2013,09	1510	0,00000		4316,18	-0,04311
2013,08	1510	0,00000		4195,09	-0,02805
2013,07	1500	-0,00662		4610,38	0,09899
2013,06	1700	0,13333		4818,9	0,04523
2013,05	1550	-0,08824		5068,63	0,05182
2013,04	1070	-0,30968		5034,07	-0,00682
2013,03	1000	-0,06542		4940,99	-0,01849
2013,02	920	-0,08000		4795,79	-0,02939
2013,01	820	-0,10870		4453,7	-0,07133

SUMMARY OUTPUT

<i>Regression Statistics</i>	
Multiple R	0,26096
R Square	0,0681
Adjusted R Square	-0,0354
Standard Error	0,11183
Observations	11

Return saham = Harga saham tahun t - harga saham tahun t-1 / harga saham tahun t-1

Return IHSG = Harga IHSG tahun t - harga IHSG tahun t-1 / harga IHSG t-1

## ANOVA

	<i>df</i>	<i>SS</i>	<i>MS</i>	<i>F</i>	<i>Significance F</i>
Regression	1	0,00822	0,00822	0,65768	0,4383
Residual	9	0,11255	0,01251		
Total	10	0,12078			

	<i>Coefficients</i>	<i>Standard Error</i>	<i>t Stat</i>	<i>P-value</i>	<i>Lower 95%</i>	<i>Upper 95%</i>	<i>Lower 95,0%</i>	<i>Upper 95,0%</i>
Intercept	-0,0535	0,03401	-1,5741	0,14992	-0,1305	0,0234	-0,1305	0,0234
X Variable 1	0,55415	0,68332	0,81098	0,4383	-0,9916	2,09992	-0,9916	2,09992

Lampiran 58 : Tabulasi Perhitungan Beta AISA Tahun 2009

Month	AISA			IHSG	
	Price	Return		Price	Return
2009,12	360			2534,36	
2009,11	350	-0,02778		2415,84	-0,04677
2009,10	375	0,07143		2367,7	-0,01993
2009,09	410	0,09333		2467,59	0,04219
2009,08	420	0,02439		2341,54	-0,05108
2009,07	445	0,05952		2323,24	-0,00782
2009,06	425	-0,04494		2026,78	-0,12761
2009,05	425	0,00000		1916,83	-0,05425
2009,04	405	-0,04706		1722,77	-0,10124
2009,03	375	-0,07407		1434,07	-0,16758
2009,02	385	0,02667		1285,48	-0,10361
2009,01	395	0,02597		1332,67	0,03671

SUMMARY OUTPUT

<i>Regression Statistics</i>	
Multiple R	0,818555
R Square	0,670032
Adjusted R Square	0,633369
Standard Error	0,032483
Observations	11

$$\text{Return saham} = \frac{\text{Harga saham tahun } t - \text{harga saham tahun } t-1}{\text{harga saham tahun } t-1}$$

$$\text{Return IHSG} = \frac{\text{Harga IHSG tahun } t - \text{harga IHSG tahun } t-1}{\text{harga IHSG } t-1}$$

## ANOVA

	<i>df</i>	<i>SS</i>	<i>MS</i>	<i>F</i>	<i>Significance F</i>
Regression	1	0,019284	0,019284	18,27535	0,002065
Residual	9	0,009497	0,001055		
Total	10	0,02878			

	<i>Coefficients</i>	<i>Standard Error</i>	<i>t Stat</i>	<i>P-value</i>	<i>Lower 95%</i>	<i>Upper 95%</i>	<i>Lower 95,0%</i>	<i>Upper 95,0%</i>
Intercept	0,046003	0,012952	3,551713	0,006199	0,016703	0,075303	0,016703	0,075303
X Variable 1	0,663204	0,155137	4,274968	0,002065	0,312261	1,014148	0,312261	1,014148

Lampiran 59 : Tabulasi Perhitungan Beta AISA Tahun 2010

Month	AISA			IHSG	
	Price	Return		Price	Return
2010,12	780			3703,51	
2010,11	630	-0,19231		3531,21	-0,04652
2010,10	580	-0,07937		3635,32	0,02948
2010,09	640	0,10345		3501,3	-0,03687
2010,08	610	-0,04688		3081,88	-0,11979
2010,07	590	-0,03279		3069,28	-0,00409
2010,06	520	-0,11864		2913,68	-0,05070
2010,05	500	-0,03846		2796,96	-0,04006
2010,04	410	-0,18000		2971,25	0,06231
2010,03	345	-0,15854		2777,3	-0,06528
2010,02	340	-0,01449		2549,03	-0,08219
2010,01	345	0,01471		2610,8	0,02423

SUMMARY OUTPUT

<i>Regression Statistics</i>	
Multiple R	0,114389
R Square	0,013085
Adjusted R Square	-0,09657
Standard Error	0,093979
Observations	11

$$\text{Return saham} = \frac{\text{Harga saham tahun } t - \text{harga saham tahun } t-1}{\text{harga saham tahun } t-1}$$

$$\text{Return IHSG} = \frac{\text{Harga IHSG tahun } t - \text{harga IHSG tahun } t-1}{\text{harga IHSG } t-1}$$

## ANOVA

	<i>df</i>	<i>SS</i>	<i>MS</i>	<i>F</i>	<i>Significance F</i>
Regression	1	0,001054	0,001054	0,119324	0,737705
Residual	9	0,079488	0,008832		
Total	10	0,080542			

	<i>Coefficients</i>	<i>Standard Error</i>	<i>t Stat</i>	<i>P-value</i>	<i>Lower 95%</i>	<i>Upper 95%</i>	<i>Lower 95,0%</i>	<i>Upper 95,0%</i>
Intercept	-0,07333	0,032869	-2,23091	0,052619	-0,14768	0,001027	-0,14768	0,001027
X Variable 1	-0,19212	0,556166	-0,34543	0,737705	-1,45025	1,066017	-1,45025	1,066017

Lampiran 60 : Tabulasi Perhitungan Beta AISA Tahun 2011

Month	AISA			IHSG	
	Price	Return		Price	Return
2011,12	495			3821,99	
2011,11	680	0,37374		3715,08	-0,02797
2011,10	650	-0,04412		3790,85	0,02040
2011,09	670	0,03077		3549,03	-0,06379
2011,08	750	0,11940		3841,73	0,08247
2011,07	760	0,01333		4130,8	0,07524
2011,06	660	-0,13158		3888,57	-0,05864
2011,05	620	-0,06061		3836,97	-0,01327
2011,04	750	0,20968		3819,62	-0,00452
2011,03	800	0,06667		3678,67	-0,03690
2011,02	740	-0,07500		3470,35	-0,05663
2011,01	720	-0,02703		3409,17	-0,01763

SUMMARY OUTPUT

<i>Regression Statistics</i>	
Multiple R	0,160221
R Square	0,025671
Adjusted R Square	-0,08259
Standard Error	0,151576
Observations	11

$$\text{Return saham} = \frac{\text{Harga saham tahun } t - \text{harga saham tahun } t-1}{\text{harga saham tahun } t-1}$$

$$\text{Return IHSG} = \frac{\text{Harga IHSG tahun } t - \text{harga IHSG tahun } t-1}{\text{harga IHSG } t-1}$$

## ANOVA

	<i>df</i>	<i>SS</i>	<i>MS</i>	<i>F</i>	<i>Significance F</i>
Regression	1	0,005448	0,005448	0,237124	0,637931
Residual	9	0,206777	0,022975		
Total	10	0,212225			

	<i>Coefficient</i>	<i>Standard</i>			<i>Upper</i>	<i>Lower</i>	<i>Upper</i>	
	<i>s</i>	<i>Error</i>	<i>t Stat</i>	<i>P-value</i>	<i>Lower 95%</i>	<i>95%</i>	<i>95,0%</i>	<i>95,0%</i>
Intercept	0,047475	0,046535	1,020192	0,334277	-0,0578	0,152745	-0,0578	0,152745
X Variable 1	0,463914	0,952684	0,486954	0,637931	-1,69121	2,619035	-1,69121	2,619035



Lampiran 61 : Tabulasi Perhitungan Beta AISA Tahun 2012

Month	AISA			IHSG	
	Price	Return		Price	Return
2012,12	1080			4316,69	
2012,11	1190	0,10185		4276,14	-0,00939
2012,10	900	-0,24370		4350,29	0,01734
2012,09	730	-0,18889		4262,56	-0,02017
2012,08	660	-0,09589		4060,33	-0,04744
2012,08	720	0,09091		4142,34	0,02020
2012,08	610	-0,15278		3955,58	-0,04509
2012,08	570	-0,06557		3832,82	-0,03103
2012,08	710	0,24561		4180,73	0,09077
2012,08	510	-0,28169		4121,55	-0,01416
2012,08	470	-0,07843		3985,21	-0,03308
2012,08	475	0,01064		3941,69	-0,01092

SUMMARY OUTPUT

<i>Regression Statistics</i>	
Multiple R	0,598126
R Square	0,357754
Adjusted R Square	0,286394
Standard Error	0,135458
Observations	11

$$\text{Return saham} = \frac{\text{Harga saham tahun } t - \text{harga saham tahun } t-1}{\text{harga saham tahun } t-1}$$

$$\text{Return IHSG} = \frac{\text{Harga IHSG tahun } t - \text{harga IHSG tahun } t-1}{\text{harga IHSG } t-1}$$

## ANOVA

	<i>df</i>	<i>SS</i>	<i>MS</i>	<i>F</i>	<i>Significance F</i>
Regression	1	0,091989	0,091989	5,01333	0,051924
Residual	9	0,16514	0,018349		
Total	10	0,257129			

	<i>Coefficient</i>	<i>Standard</i>			<i>Upper</i>	<i>Lower</i>	<i>Upper</i>	
	<i>s</i>	<i>Error</i>	<i>t Stat</i>	<i>P-value</i>	<i>Lower 95%</i>	<i>95%</i>	<i>95,0%</i>	<i>95,0%</i>
Intercept	-0,04142	0,04166	-0,99435	0,346034	-0,13566	0,052817	-0,13566	0,052817
X Variable 1	2,437885	1,088805	2,239047	0,051924	-0,02516	4,900934	-0,02516	4,900934

Lampiran 62 : Tabulasi Perhitungan Beta AISA Tahun 2013

Month	AISA			IHSG	
	Price	Return		Price	Return
2013,12	1430			4202,83	
2013,11	1400	-0,02098		4256,44	0,01276
2013,10	1320	-0,05714		4510,63	0,05972
2013,09	1250	-0,05303		4316,18	-0,04311
2013,08	1220	-0,02400		4195,09	-0,02805
2013,07	1310	0,07377		4610,38	0,09899
2013,06	1250	-0,04580		4818,9	0,04523
2013,05	1470	0,17600		5068,63	0,05182
2013,04	1240	-0,15646		5034,07	-0,00682
2013,03	1280	0,03226		4940,99	-0,01849
2013,02	1300	0,01563		4795,79	-0,02939
2013,01	1140	-0,12308		4453,7	-0,07133

SUMMARY OUTPUT

<i>Regression Statistics</i>	
Multiple R	0,499251
R Square	0,249252
Adjusted R Square	0,165835
Standard Error	0,08345
Observations	11

$$\text{Return saham} = \frac{\text{Harga saham tahun } t - \text{harga saham tahun } t-1}{\text{harga saham tahun } t-1}$$

$$\text{Return IHSG} = \frac{\text{Harga IHSG tahun } t - \text{harga IHSG tahun } t-1}{\text{harga IHSG } t-1}$$

## ANOVA

	<i>df</i>	<i>SS</i>	<i>MS</i>	<i>F</i>	<i>Significance F</i>
Regression	1	0,020808	0,020808	2,988039	0,117945
Residual	9	0,062675	0,006964		
Total	10	0,083484			

	<i>Coefficient</i>	<i>Standard</i>			<i>Upper</i>	<i>Lower</i>	<i>Upper</i>
	<i>s</i>	<i>Error</i>	<i>t Stat</i>	<i>P-value</i>	<i>Lower 95%</i>	<i>95%</i>	<i>95,0%</i>
Intercept	-0,02234	0,025377	-0,88021	0,401639	-0,07975	0,03507	-0,07975
X Variable 1	0,881431	0,509912	1,728595	0,117945	-0,27207	2,034931	-0,27207

Lampiran 63 : Tabulasi Perhitungan Beta AISA Tahun 2013

Month	ULTJ			IHSG	
	Price	Return		Price	Return
2009,12	580			2534,36	
2009,11	610	0,05172		2415,84	-0,04677
2009,10	570	-0,06557		2367,7	-0,01993
2009,09	630	0,10526		2467,59	0,04219
2009,08	610	-0,03175		2341,54	-0,05108
2009,07	630	0,03279		2323,24	-0,00782
2009,06	600	-0,04762		2026,78	-0,12761
2009,05	620	0,03333		1916,83	-0,05425
2009,04	680	0,09677		1722,77	-0,10124
2009,03	750	0,10294		1434,07	-0,16758
2009,02	750	0,00000		1285,48	-0,10361
2009,01	710	-0,05333		1332,67	0,03671

#### SUMMARY OUTPUT

##### *Regression Statistics*

Multiple R	0,18176
R Square	0,03304
Adjusted R Square	-0,0744
Standard Error	0,06697
Observations	11

Return saham = Harga saham tahun t - harga saham tahun t-1 / harga saham tahun t-1

Return IHSG = Harga IHSG tahun t - harga IHSG tahun t-1 / harga IHSG t-1

## ANOVA

	<i>df</i>	<i>SS</i>	<i>MS</i>	<i>F</i>	<i>Significance F</i>
Regression	1	0,00138	0,00138	0,3075	0,59273
Residual	9	0,04036	0,00448		
Total	10	0,04174			

	<i>Coefficients</i>	<i>Standard Error</i>	<i>t Stat</i>	<i>P-value</i>	<i>Lower 95%</i>	<i>Upper 95%</i>	<i>Lower 95,0%</i>	<i>Upper 95,0%</i>
Intercept	0,01072	0,0267	0,40162	0,69733	-0,0497	0,07113	-0,0497	0,07113
X Variable 1	-0,1774	0,31982	-0,5545	0,59273	-0,9008	0,54614	-0,9008	0,54614

Lampiran 64 : Tabulasi Perhitungan Beta AISA Tahun 2013

Month	ULTJ			IHSG	
	Price	Return		Price	Return
2010,12	1210			3703,51	
2010,11	1380	0,14050		3531,21	-0,04652
2010,10	1700	0,23188		3635,32	0,02948
2010,09	1640	-0,03529		3501,3	-0,03687
2010,08	710	-0,56707		3081,88	-0,11979
2010,07	670	-0,05634		3069,28	-0,00409
2010,06	680	0,01493		2913,68	-0,05070
2010,05	750	0,10294		2796,96	-0,04006
2010,04	650	-0,13333		2971,25	0,06231
2010,03	630	-0,03077		2777,3	-0,06528
2010,02	600	-0,04762		2549,03	-0,08219
2010,01	600	0,00000		2610,8	0,02423

SUMMARY OUTPUT

<i>Regression Statistics</i>	
Multiple R	0,46772
R Square	0,21876
Adjusted R Square	0,13196
Standard Error	0,19052
Observations	11

Return saham =  $\frac{\text{Harga saham tahun } t - \text{harga saham tahun } t-1}{\text{harga saham tahun } t-1}$

Return IHSG =  $\frac{\text{Harga IHSG tahun } t - \text{harga IHSG tahun } t-1}{\text{harga IHSG } t-1}$

## ANOVA

	<i>df</i>	<i>SS</i>	<i>MS</i>	<i>F</i>	<i>Significance F</i>
Regression	1	0,09148	0,09148	2,52017	0,14686
Residual	9	0,32669	0,0363		
Total	10	0,41817			

	<i>Coefficients</i>	<i>Standard Error</i>	<i>t Stat</i>	<i>P-value</i>	<i>Lower 95%</i>	<i>Upper 95%</i>	<i>Lower 95,0%</i>	<i>Upper 95,0%</i>
Intercept	0,01905	0,06664	0,28586	0,78146	-0,1317	0,16979	-0,1317	0,16979
X Variable 1	1,78994	1,12752	1,58751	0,14686	-0,7607	4,34057	-0,7607	4,34057



Lampiran 65 : Tabulasi Perhitungan Beta AISA Tahun 2013

Month	ULTJ			IHSG	
	Price	Return		Price	Return
2011,12	1080			3821,99	
2011,11	1090	0,00926		3715,08	-0,02797
2011,10	1080	-0,00917		3790,85	0,02040
2011,09	1020	-0,05556		3549,03	-0,06379
2011,08	1220	0,19608		3841,73	0,08247
2011,07	1480	0,21311		4130,8	0,07524
2011,06	1350	-0,08784		3888,57	-0,05864
2011,05	1380	0,02222		3836,97	-0,01327
2011,04	1380	0,00000		3819,62	-0,00452
2011,03	1030	-0,25362		3678,67	-0,03690
2011,02	990	-0,03883		3470,35	-0,05663
2011,01	980	-0,01010		3409,17	-0,01763

SUMMARY OUTPUT

<i>Regression Statistics</i>	
Multiple R	0,81022
R Square	0,65646
Adjusted R Square	0,61829
Standard Error	0,07845
Observations	11

Return saham =  $\frac{\text{Harga saham tahun } t - \text{harga saham tahun } t-1}{\text{harga saham tahun } t-1}$

Return IHSG =  $\frac{\text{Harga IHSG tahun } t - \text{harga IHSG tahun } t-1}{\text{harga IHSG } t-1}$

## ANOVA

	<i>df</i>	<i>SS</i>	<i>MS</i>	<i>F</i>	<i>Significance F</i>
Regression	1	0,10585	0,10585	17,1976	0,0025
Residual	9	0,0554	0,00616		
Total	10	0,16125			

	<i>Coefficients</i>	<i>Standard Error</i>	<i>t Stat</i>	<i>P-value</i>	<i>Lower 95%</i>	<i>Upper 95%</i>	<i>Lower 95,0%</i>	<i>Upper 95,0%</i>
Intercept	0,01751	0,02409	0,72684	0,4858	-0,037	0,07199	-0,037	0,07199
X Variable 1	2,04488	0,4931	4,147	0,0025	0,92941	3,16034	0,92941	3,16034

Lampiran 66 : Tabulasi Perhitungan Beta AISA Tahun 2013

Month	ULTJ			IHSG	
	Price	Return		Price	Return
2012,12	1330			4316,69	
2012,11	1310	-0,01504		4276,14	-0,00939
2012,10	1260	-0,03817		4350,29	0,01734
2012,09	1140	-0,09524		4262,56	-0,02017
2012,08	1060	-0,07018		4060,33	-0,04744
2012,07	1160	0,09434		4142,34	0,02020
2012,06	1050	-0,09483		3955,58	-0,04509
2012,05	1150	0,09524		3832,82	-0,03103
2012,04	1190	0,03478		4180,73	0,09077
2012,03	1170	-0,01681		4121,55	-0,01416
2012,02	1130	-0,03419		3985,21	-0,03308
2012,01	1120	-0,00885		3941,69	-0,01092

SUMMARY OUTPUT

<i>Regression Statistics</i>	
Multiple R	0,44212
R Square	0,19547
Adjusted R Square	0,10608
Standard Error	0,06226
Observations	11

Return saham =  $\frac{\text{Harga saham tahun } t - \text{harga saham tahun } t-1}{\text{harga saham tahun } t-1}$

Return IHSG =  $\frac{\text{Harga IHSG tahun } t - \text{harga IHSG tahun } t-1}{\text{harga IHSG } t-1}$

## ANOVA

	<i>df</i>	<i>SS</i>	<i>MS</i>	<i>F</i>	<i>Significance F</i>
Regression	1	0,00848	0,00848	2,18663	0,17334
Residual	9	0,03489	0,00388		
Total	10	0,04336			

	<i>Coefficients</i>	<i>Standard Error</i>	<i>t Stat</i>	<i>P-value</i>	<i>Lower 95%</i>	<i>Upper 95%</i>	<i>Lower 95,0%</i>	<i>Upper 95,0%</i>
Intercept	-0,008	0,01915	-0,4156	0,68746	-0,0513	0,03536	-0,0513	0,03536
X Variable 1	0,74002	0,50045	1,47873	0,17334	-0,3921	1,87211	-0,3921	1,87211

Lampiran 67 : Tabulasi Perhitungan Beta AISA Tahun 2013

Month	ULTJ			IHSG	
	Price	Return		Price	Return
2013,12	4500			4202,83	
2013,11	4325	-0,03889		4256,44	0,01276
2013,10	4925	0,13873		4510,63	0,05972
2013,09	4100	-0,16751		4316,18	-0,04311
2013,08	3900	-0,04878		4195,09	-0,02805
2013,07	4700	0,20513		4610,38	0,09899
2013,06	4400	-0,06383		4818,9	0,04523
2013,05	4475	0,01705		5068,63	0,05182
2013,04	3400	-0,24022		5034,07	-0,00682
2013,03	2175	-0,36029		4940,99	-0,01849
2013,02	1690	-0,22299		4795,79	-0,02939
2013,01	1650	-0,02367		4453,7	-0,07133

SUMMARY OUTPUT

<i>Regression Statistics</i>	
Multiple R	0,65592
R Square	0,43023
Adjusted R Square	0,36692
Standard Error	0,1323
Observations	11

Return saham = Harga saham tahun t - harga saham tahun t-1 / harga saham tahun t-1

Return IHSG = Harga IHSG tahun t - harga IHSG tahun t-1 / harga IHSG t-1

## ANOVA

	<i>df</i>	<i>SS</i>	<i>MS</i>	<i>F</i>	<i>Significance F</i>
Regression	1	0,11895	0,11895	6,79578	0,02842
Residual	9	0,15754	0,0175		
Total	10	0,27649			

	<i>Coefficients</i>	<i>Standard Error</i>	<i>t Stat</i>	<i>P-value</i>	<i>Lower 95%</i>	<i>Upper 95%</i>	<i>Lower 95,0%</i>	<i>Upper 95,0%</i>
Intercept	-0,0869	0,04023	-2,1592	0,05914	-0,1779	0,00414	-0,1779	0,00414
X Variable 1	2,10745	0,80842	2,60687	0,02842	0,27868	3,93623	0,27868	3,93623

### Data IHSG bulanan Tahun 2009 - 2013

Lampiran 68: Data IHSG bulanan Tahun 2009 – 2013

BULAN	IHSG (TAHUN)				
	2009	2010	2011	2012	2013
Januari	1332,67	2610,8	3409,17	3941.6 9	4453.70
Februari	1285,48	2549,03	3470,35	3985.2 1	4795.79
Maret	1434,07	2777,3	3678,67	4121.5 5	4940.99
April	1722,77	2971,25	3819,62	4180.7 3	5034.07
Mei	1916,83	2796,96	3836,97	3832.8 2	5068.63
Juni	2026,78	2913,68	3888,57	3955.5 8	4818.90
Juli	2323,24	3069,28	4130,8	4142.3 4	4610.38
Agustus	2341,54	3081,88	3841,73	4060.3 3	4195.09
September	2467,59	3501,3	3549,03	4262.5 6	4316.18
Oktober	2367,7	3635,32	3790,85	4350.2 9	4510.63
November	2415,84	3531,21	3715,08	4276.1 4	4256.44
Desember	2534,36	3703,51	3821,99	4316.6 9	4274.18

Sumber : IDX, data diolah

## Hasil Uji Statistik

Lampiran 69 : Hasil Uji Deskriptif

Hasil Uji Deskriptif

### Descriptive Statistics

	N	Minimum	Maximum	Mean	Std. Deviation
ROE	44	.03	3.24	.2145	.47441
EPS	44	2.09	16217.95	676.8052	2695.66118
Risiko_Sistematis	44	-.86	3.52	.9582	1.05140
Harga_Saham	44	98.33	108004.17	4808.1284	17049.83688
Valid N (listwise)	44				

Lampiran 70 : Hasil Uji Normalitas

Hasil Uji Normalitas sebelum Outlier

### One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test

		Standardized Residual
N		55
Normal Parameters <sup>a,b</sup>	Mean	,0000000
	Std. Deviation	,97182532
Most Extreme Differences	Absolute	,296
	Positive	,263
	Negative	-,296
Kolmogorov-Smirnov Z		2,196
Asymp. Sig. (2-tailed)		,000

a. Test distribution is Normal.

b. Calculated from data.



Lampiran 71 : Hasil Uji Normalitas

Hasil Uji Normalitas setelah Outlier

**One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test**

		Unstandardized Residual
N		44
Normal Parameters <sup>a</sup>	Mean	.0000000
	Std. Deviation	1.53913428E3
Most Extreme Differences	Absolute	.164
	Positive	.164
	Negative	-.104
Kolmogorov-Smirnov Z		1.089
Asymp. Sig. (2-tailed)		.186

a. Test distribution is Normal.

Hasil Uji Hipotesis

Lampiran 72 : Uji F

**ANOVA<sup>b</sup>**

Model		Sum of Squares	Df	Mean Square	F	Sig.
1	Regression	1.240E10	3	4.133E9	1.623E3	.000 <sup>a</sup>
	Residual	1.019E8	40	2546604.398		
	Total	1.250E10	43			

a. Predictors: (Constant), Risiko\_Sistematis, EPS, ROE

b. Dependent Variable: Harga\_Saham

Hasil Uji Koefisien Determinansi

Lampiran 73 : Uji Koefisien Determinansi

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

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate
1	.996 <sup>a</sup>	.992	.991	1595.80838

a. Predictors: (Constant), Risiko\_Sistematis, EPS, ROE

b. Dependent Variable: Harga\_Saham

Hasil Uji t

Lampiran 74 : Uji t

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

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	T	Sig.
		B	Std. Error	Beta		
1	(Constant)	-555.210	363.176		-1.529	.134
	ROE	8451.436	1125.665	.235	7.508	.000
	EPS	4.946	.198	.782	25.007	.000
	Risiko_Sistematis	211.385	232.721	.013	.908	.369

a. Dependent Variable: Harga\_Saham

## JADWAL PENULISAN SKRIPSI

KETERANGAN	September				Oktober				November				Desember				Januari			
	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4
Penulisan Pra-proposal																				
Presentasi Proposal																				
Pengumpulan Data																				
Analisis Data																				
Penulisan Laporan Skripsi																				
Penyerahan Skripsi																				

## SURAT PERNYATAAN

Yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Selly Putri Wahyuni  
Alamat : Jl Malabar 3 No 6 Kedundung Indah Mojokerto  
NIM : 2011310261  
Jurusan : Akuntansi  
Program Studi : S1

Dengan ini menyatakan bahwa Skripsi saya yang berjudul :

**PENGARUH MODEL FUNDAMENTAL DAN RISIKO SISTEMATIK  
TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN *FOOD AND  
BEVERAGE* DI BURSA EFEK INDONESIA  
TAHUN 2009 – 2013**

adalah benar-benar merupakan karya saya sendiri dan bukan jiplakan (plagiat) dari karya ilmiah orang lain serta bukan hasil dibuatkan oleh orang/pihak lain. Apabila di kemudian hari ternyata Pernyataan Saya tersebut tidak benar, maka saya bersedia menerima sanksi berupa pembatalan Skripsi beserta segala hal yang berkaitan dengan Skripsi tersebut.

Demikian Surat Pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Surabaya, 18 Maret 2015  
Yang menyatakan,



**(Selly Putri Wahyuni)**



**Yayasan Pendidikan Perbanas Jawa Timur**  
**Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Perbanas Surabaya**  
 Jalan Nginden Semolo 34-36 Surabaya, Telp. (031)5947151 - 52 / Fax. (031)5935937

**DAFTAR PERBAIKAN SKRIPSI**

Ujian ke - 1

Nama : SELLY PUTRI WAHYUNI  
 N I M : 2011310261  
 Program Pendidikan : S1 Akuntansi  
 Hari, tanggal : Senin, 16 Februari 2015

	Halaman	ACC Penguji
<p><u>1000</u></p> <p>kesulitan yang kurang baik. -                      perbaikan sistematika penulisan (halaman 9).                      perbaikan penulisan sesuai dengan ketentuan Skripsi (keuntungan &amp; daftar pustaka).                      dll. - Cara bagi penulisan - penulisan (banyak yang salah) - halaman 25..                      perbaikan artikel &amp; terdulu (halaman 13) dan                      perbaikan penyusunan / kerangka konseptual. -                      / populasi, sampel &amp; teknik pengujian sampel lihat Prudo Pedma                      keipri (halaman 41), uji normalitas (halaman 48).                      perbaikan penyusunan uji hipotesis -                      tabel 4.2 tempatkan di lampiran -                      tambahkan analisis deskriptif dengan statistik. -                      cara kendali uji statistik (asumsi klasik) juga buat <del>keputusan</del> "Determinasi"                      perbaikan lampiran &amp; 11 dan (perhitungannya beta). -</p>		<p><i>[Signature]</i></p> <p>05 03 15</p>

Shan Judul : ADA / TIDAK ADA \*)

Baru :

Mengetahui,  
Dosen Pembimbing

Prof. Dr. Drs. R. WILOPO, Ak., M.Si, CFE

Tim Penguji,  
Sekretaris

Prof. Dr. Drs. R. WILOPO, Ak., M.Si, CFE

B. Mays

perbaikan penulisan<sup>3</sup>, teori yang mulai dari Blog. -  
 perbaikan metode penelitian dan pembahasan.  
 perbaikan ringkasan -


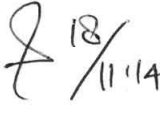
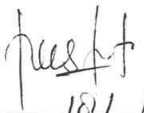
*[Signature]*  
11/3/15

**Yayasan Pendidikan Perbanas Jawa Timur**  
**Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Perbanas Surabaya**  
 Jalan Nginden Semolo 34-36 Surabaya, Telp. (031)5947151 - 52 / Fax. (031)5935937

**BERITA ACARA PERBAIKAN PROPOSAL SKRIPSI**

Pada hari ini, Senin, tanggal 10 Nopember 2014 telah dilakukan evaluasi proposal skripsi

Nama : SELLY PUTRI WAHYUNI  
 NIM : 2011310261  
 Program Pendidikan : S1 Akuntansi  
 dengan saran perbaikan/revisi sebagai berikut :

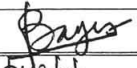


	Halaman	ACC Penguji
<p>revisi penulisan (paragraf).                      beberapa penulisan pada Bab I dan Bab II (Batas masalah) dan Bab III, ganti dengan grafis.                      hasil penelitian bagi peneliti tidak perlu &amp; y/ perulangan (ada konkrit agar kata?)                      pada penulisan dan penelitian terdahulu (bi susun lagi yg terbaru)                      &amp; mengulangi risiko distimatisasi perbandingan                      pada penulisan pengujian hipotesis (yang ada - langka?)</p>		<p>18/11/14</p> 
<p>revisi penyusunan variabel di Bab II                      untuk seragam peneliti.                      dan uji hipotesis (pengukuran)</p>	3	<p>18/11/14</p> 
<p>revisi tahun penelitian                      pada penulisan.</p>	3	<p>18/11/14</p> 

Judul : ADA / TIDAK ADA \*)

u :

Penyusun Proposal

Tanda Tangan

ARJONO, S.E., Ak, M.Ak., CA., BKP	1.	
SPITANINGRUM DEWI KARTIKA, S.Pd., MSA	2.	
MULANDITYA, SE., MAK.	3.	
Drs. R. WILOPO, Ak., M.Si., CFE	4.	