



## LAMPIRAN

**Lampiran 1: Matriks Penelitian Terdahulu**

No.	Peneliti	Variabel	Proksi/Indikator	Data	Kesimpulan
1	Arouri et al. (2012) "Relevance of Fair Value Accounting for Financial Instruments: Some French Evidence"	<b>Dependent:</b> Value-Relevance  <b>Independent:</b> Fair Value Accounting/ Fair Value Income	- Stock Price - Stock Return - Stock Price Volatility - Net Income - Comprehensive Income - Full Fair Value Income	25 companies listed in the French CAC 40 market index for the period from Jan 2005 to Dec 2007	Faktor fundamental perusahaan relevan dalam menjelaskan perubahan harga saham. Namun volatilitas laba nilai wajar tidak secara signifikan mempengaruhi harga saham dan volatilitasnya
2	Hodder et al. (2005) "Risk-Relevance of Fair Value Income Measures for Commercial Banks"	<b>Dependent:</b> Risk-Relevance - stock-market-based risk  <b>Independent:</b> Income Volatility - banks' exposure to market risks	- Market-model beta - Short term & long term interest rate betas - Stock Return Volatility - Interest-rate repricing gap - Derivatives exposure - Net Income - Comprehensive Income - Full Fair Value Income	202 U.S. commercial banks from 1996 to 2004	- the volatility of full-fair-value income is more than three times that of comprehensive income and more than five times that of net income.  - incremental volatility in full-fair-value income (1) negatively moderates the relation between abnormal earnings and banks' share prices and (2) positively affects the expected return implicit in bank share prices.
3	Graham et al. (1998) "Value-Relevance of Fair Value Disclosures for Investments in Securities Accounted for Under the Equity Method"	<b>Dependent:</b> Value-Relevance  <b>Independent:</b> Fair Value Disclosures	- Market Value Equity (share price) - Stock Return Balance Sheet model: - OTHASSETS - LIABILITIES - BVEQINV - FV-BVEQINV Returns model: - OTHEARN - EQINVEARN - FV-EQINVEARN	non-financial 10-Ks firms during 1993-1997	The results indicate that stock prices are consistently positively associated with the difference between disclosed fair values and recognized book values.

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan penilaian kritis dan tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.



	4	Goncharov, Igor (2015) "Fair Value Accounting, Earnings Volatility, and Stock Price Volatility"	<b>Dependent:</b> Volatility of Stock Prices  <b>Independent:</b> Fair Value Accounting	Stock Market Returns  Unrealized and realized FV gains/losses & Other Income	155 U.K. investment trusts over the period 1991–2013	Stock price volatility is higher than the volatility of fair value earnings, and that this effect is due to an unrealized (fair value) earnings component.
	5	Hirst Eric et al. (2003) 'Fair Values, Income Measurement, and Bank Analysts' Risk and Valuation Judgments'	<b>Dependent:</b> Bank analysts' judgments  <b>Independent:</b> - Income Measurement  - Interest Rate Risk Exposure	- Investment Risk  - Share Value  Fair-value gains and losses from interest-rate risk:  - PFV (Piecemeal-Fair-Value) - FFV (Full-Fair-Value)  the bank matched maturities of interest-rate sensitive assets & liabilities	The financial statements of 11 of the 100 largest U.S. banks as of year-end 1999.	Bank analysts' risk and value judgments distinguish banks' exposure to interest-rate risk only under full-fair-value-income measurement.
	6	Sung Gon Chung et al. (2012) "Assessing the Valuation and Risk Implications of Fair Value Accounting for Liabilities: Evidence from FAS 159's Reported Gains and Losses"	<b>Dependent:</b> - Value Relevance - Risk Relevance  <b>Independent:</b> Fair Value Accounting	- Stock Return  - Market model beta (BETA)  Fair-value liability gains and losses	48 firms period 2007-2010 use accounting data and filing dates (10-Q and 10-K) from Computstat, and stock return and price data from CRSP.	<ul style="list-style-type: none"> <li>- There is a positive association between a firm's stock returns and FAS 159 gains and losses from liabilities.</li> <li>- Controversial gains and losses from liability due to a firm's credit risk change are positively related to the stock returns after controlling for the income before such gains and losses</li> <li>- There is a positive association between market-based risk measures and income volatility that incorporated FAS 159 gains and losses.</li> </ul>

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan penilaian kritis dan tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.



- C Hak cipta milik IBIKKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)**
- |  |   |
|--|---|
| 1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:<br>a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan penulisan kritis dan tinjauan suatu masalah.<br>b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG. | 2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG. |
|--|---|

<b>C Hak cipta milik IBIKKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)</b>	7 Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang	8 Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie	9	<p>O. Roggi &amp; A. Giannozzi (2015) "Fair Value Disclosure, Liquidity Risk and Stock Returns. An Empirical Analysis on European Financial and Non Financial Companies"</p> <p>Bhat, Gauri (2008) "Risk Relevance of Fair Value Gains and Losses, and the Impact of Disclosure and Corporate Governance"</p> <p>Lim et al. (2011) "Bank Risk and the Value Relevance of Fair Value Gains/Losses"</p>	<p><b>Dependent:</b> Relevance of Fair Value Hierarchy - Liquidity Risk</p> <p><b>Independent:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Fair Value Assets</li> <li>- Fair Value Liabilities</li> <li>- Total Assets</li> <li>- Total Liabilities</li> </ul> <p><b>Dependent:</b> volatility of unexpected stock returns</p> <p><b>Independent:</b> Fair Value Gains/Losses</p> <p><b>Dependent:</b> Market Value</p> <p><b>Independent:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Total Income</li> <li>- Loan Loss</li> </ul>	<p>CAR : Cumulative abnormal returns (Stock Returns)</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Assets classified as level 1,2,3 of the fair value</li> <li>- Liabilities classified in level 1,2,3 of the fair value</li> <li>- Total assets recorded at fair value and not fair value</li> <li>- Total liabilities carried at fair value and not fair value</li> </ul> <p>- log return - NI - OCI - FVGL - log fair value to market ratio (fm) - leverage (lev)</p> <p>- DIS - GOV - SIZE - RISK - FVGL RATIO</p> <p>Stock Return : Annual Return and Net Income on Market Value</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Net Income and OCI</li> <li>- Loan Loss charge to income of corporate</li> </ul>	<p>313 financial and non financial companies listed on the Eurostoxx Index period 2008-2010</p> <p>180 U.S. commercial banks for the period 2001-2005</p> <p>International bank sample for the Mayor US, UK, European, Canadian and Australian banks over the years 2003 to 2010</p>	<p>During liquidity-constraining events, investors' negative reaction is stronger for the most illiquid assets and liabilities (Level 3) than for the liquid ones. During liquidity-expanding events, investors react more positively to the most illiquid assets (Level 3) than to the liquid ones (Level 1 and 2).</p> <p>FVGL are significant in explaining the volatility of unexpected returns and that the relative importance of FVGL to NI is an increasing function of disclosure and corporate governance.</p> <p>The bank returns are positively correlated with total income The bank returns are negative correlate and significant with loan loss, operating profit and FV instrument</p>
---	---	--	---	---	---	--	--	---

## Lampiran 2: Kriteria Pemilihan dan Daftar Sampel

Kriteria	Jumlah Perusahaan
Bank yang terdaftar di BEI mulai tahun 2012	33
Bank yang <i>delisting</i> selama periode 2012-2014	-
Sampel yang tidak lengkap data sahamnya	(4)
<b>Sampel Penelitian Final</b>	<b>29</b>

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan,
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun, tanpa izin IBIKKG.

NO	KODE	Nama Perusahaan
1	AGRO	PT. Bank Rakyat Indonesia Agroniaga (d/h Bank Agroniaga) Tbk
2	BACA	PT. Bank Capital Indonesia Tbk
3	BBCA	PT. Bank Central Asia Tbk
4	BBKP	PT. Bank Bukopin Tbk
5	BBNI	PT. Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
6	BBNP	PT. Bank Nusantara Parahyangan Tbk
7	BBRI	PT. Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk
8	BBTN	PT. Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk
9	BCIC	PT. Bank Mutiara (d/h Bank Century) Tbk
10	BDMN	PT. Bank Danamon Tbk
11	BEKS	PT. Bank Pundi Indonesia (d/h Bank Eksekutif Internasional) Tbk
12	BJBR	PT. Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat & Banten Tbk
13	BKSW	PT. Bank QNB Kesawan (d/h Bank Kesawan) Tbk
14	BMRI	PT. Bank Mandiri (Persero) Tbk
15	BNBA	PT. Bank Bumi Arta Tbk
16	BNGA	PT. Bank CIMB Niaga (d/h Bank Niaga) Tbk
17	BNII	PT. Bank Internasional Indonesia Tbk
18	BNLI	PT. Bank Permata Tbk
19	BSIM	PT. Bank Sinarmas Tbk
20	BSWD	PT. Bank of India Indonesia (d/h Bank Swadesi) Tbk
21	BTPN	PT. Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk
22	BVIC	PT. Bank Victoria International Tbk
23	INPC	PT. Bank Artha Graha International Tbk
24	MAYA	PT. Bank Mayapada International Tbk
25	MCOR	PT. Bank Windu Kentjana Internatonal (d/h Bank Multicor) Tbk
26	MEGA	PT. Bank Mega Tbk
27	NISP	PT. Bank OCBC NISP (d/h Bank NISP) Tbk
28	PNBN	PT. Bank Pan Indonesia Tbk
29	SDRA	PT. Bank Himpunan Saudara 1906 Tbk

### Lampiran 3: Output SPSS (Uji Pooling)

(C)

Model 1a

Model	Coefficients <sup>a</sup>				
	B	Std. Error	Beta	t	Sig.
(Constant)	-112,476	262,907		-,428	,670
NI	,235	,063	,451	3,741	,000
OCI	-,630	1,767	-,094	-,357	,722
FVA	,315	,133	,169	2,379	,020
BVE	1,458	,308	,552	4,728	,000
dt1	25,520	372,043	,004	,069	,946
dt2	178,281	374,778	,029	,476	,636
NI_dt1	,061	,090	,073	,672	,504
NI_dt2	,163	,084	,220	1,929	,058
OCI_dt1	,966	1,811	,127	,534	,595
OCI_dt2	-1,431	2,081	-,081	-,687	,494
FVA_dt1	-,079	,170	-,027	-,467	,642
FVA_dt2	-,259	,169	-,087	-1,528	,131
BVE_dt1	-,376	,432	-,102	-,869	,388
BVE_dt2	-,418	,404	-,135	-1,035	,304

a. Dependent Variable: SP

(B)

Model 1b

Model	Coefficients <sup>a</sup>				
	B	Std. Error	Standardized Coefficients	t	Sig.
1 (Constant)	,003	,004		,919	,361
NI	-2,238E-7	,000	-,047	-,269	,789
OCI	-9,397E-6	,000	-,153	-,393	,696
FVA	8,062E-7	,000	,047	,463	,645
BVE	8,130E-7	,000	,034	,200	,842
SRLAG	,927	,186	,881	4,989	,000
dt1	-,003	,005	-,052	-,597	,553
dt2	-,002	,005	-,034	-,384	,702
NI_dt1	4,525E-7	,000	,059	,383	,703

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie

- . Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
- Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan,
  - Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBKKG.

NI_dt2	5,534E-7	,000	,081	,503	,617
OCI_dt1	9,128E-6	,000	,131	,374	,709
OCI_dt2	9,911E-6	,000	,061	,359	,721
FVA_dt1	-1,360E-6	,000	-,050	-,616	,540
FVA_dt2	-4,030E-7	,000	-,015	-,181	,857
BVE_dt1	-7,164E-7	,000	-,021	-,126	,900
BVE_dt2	-3,200E-6	,000	-,112	-,603	,548
SRLAG_dt1	,091	,212	,044	,431	,668
SRLAG_dt2	,017	,192	,013	,087	,931

a. Dependent Variable: SR

### Model 2

Hak Cipta Dilindungi Undang-  
Undangan dan  
Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie

b. Model 2

c. Coefficients<sup>a</sup>

Model	Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
	B	Std. Error	Beta		
1	(Constant)	-,437	,530	-,824	,414
	σNI	-90,905	140,686	-,314	,521
	σOCI	-94,736	93,736	-,260	,317
	σFVA	-,792	1,001	-,090	,432
	BVE	-1,380E-5	,000	-,017	,951
	SRLAG	-10,176	15,499	-,303	,514
	dt1	,044	,622	,023	,944
	dt2	,162	,673	,079	,810
	σNI_dt1	147,450	155,188	,368	,346
	σNI_dt2	149,865	149,139	,436	,319
	σOCI_dt1	41,964	124,850	,065	,738
	σOCI_dt2	120,377	111,226	,290	,284
	σFVA_dt1	2,226	24,140	,014	,927
	σFVA_dt2	-7,886	56,126	-,022	,889
	BVE_dt1	,000	,000	,245	,335
	BVE_dt2	,000	,000	-,116	,670
	SRLAG_dt1	15,057	17,313	,227	,388
	SRLAG_dt2	25,014	16,539	,573	,136

a. Dependent Variable: RISK

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBKKG.

#### Lampiran 4: Outpus SPSS (Uji Normalitas)

Model 1a

**Hak cipta milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)**

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan,
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

**One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test**

		Unstandardized Residual
N		87
Normal Parameters <sup>a,b</sup>	Mean	,0000000
	Std.	913,8977721
	Deviation	4
Most Extreme Differences	Absolute	,223
	Positive	,223
	Negative	-,085
Test Statistic		,223
Asymp. Sig. (2-tailed)		,000 <sup>c</sup>

- a. Test distribution is Normal.
- b. Calculated from data.
- c. Lilliefors Significance Correction.

Model 1b

**Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie**

**One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test**

		Unstandardized Residual
N		87
Normal Parameters <sup>a,b</sup>	Mean	,0000000
	Std.	,01093735
	Deviation	
Most Extreme Differences	Absolute	,130
	Positive	,130
	Negative	-,106
Test Statistic		,130
Asymp. Sig. (2-tailed)		,001 <sup>c</sup>

- a. Test distribution is Normal.
- b. Calculated from data.
- c. Lilliefors Significance Correction.

## Model 2

(C)

**Hak cipta milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)**

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

**One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test**

		Unstandardized Residual
N		87
Normal Parameters <sup>a,b</sup>	Mean Std. Deviation	,0000000 1,17060148
Most Extreme Differences	Absolute Positive Negative	,109 ,089 -,109
Test Statistic		,109
Asymp. Sig. (2-tailed)		,012 <sup>c</sup>

- a. Test distribution is Normal.
- b. Calculated from data.
- c. Lilliefors Significance Correction.

**Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie**



## Lampiran 5: Output SPSS (Uji Multikolinearitas)

Model 1a

Model	Coefficients <sup>a</sup>						Collinearity Statistics	
	Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients		t	Sig.		
	B	Std. Error	Beta			Tolerance	VIF	
Ipta milik BNI	-45,456	151,737			-,300	,765		
Ipta milik OC	,296	,032	,569	9,150	,000		,308	3,247
Ipta milik FVA	,280	,234	,042	1,193	,236		,976	1,025
Ipta milik BVE	,176	,065	,094	2,717	,008		,986	1,014
Ipta milik SRLAG	1,121	,163	,425	6,879	,000		,313	3,200

a. Dependent Variable: SP

Model 1b

Model	Coefficients <sup>a</sup>						Collinearity Statistics	
	Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients		t	Sig.		
	B	Std. Error	Beta			Tolerance	VIF	
1 (Constant)	,001	,002			,805	,423		
NI	1,427E-7	,000	,030	,366	,715		,308	3,247
OCI	-1,720E-6	,000	-,028	-,598	,552		,939	1,064
FVA	1,093E-7	,000	,006	,139	,889		,976	1,025
BVE	-1,020E-6	,000	-,042	-,517	,607		,309	3,238
SRLAG	,968	,050	,921	19,540	,000		,922	1,085

a. Dependent Variable: SR

Model 2

Model	Coefficients <sup>a</sup>						Collinearity Statistics	
	Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients		t	Sig.		
	B	Std. Error	Beta			Tolerance	VIF	
1 (Constant)	,753	,226			3,340	,001		
σNI	-7,835	11,309	-,077	-,693	,490		,878	1,139
σOCI	-16,515	48,489	-,037	-,341	,734		,919	1,088
σFVA	-,454	1,369	-,035	-,332	,741		,988	1,013
σBVE	-2,547E-5	,000	-,023	-,208	,836		,920	1,087
σSRLAG	16,354	5,210	,333	3,139	,002		,955	1,047

a. Dependent Variable: RISK

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mendapat izin dan menyebutkan sumber.
- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan,
- b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBKKG.

## Lampiran 6: Output SPSS (Uji Heteroskedastisitas)

### Model 1a

Model		Coefficients <sup>a</sup>				
		B	Unstandardized Coefficients	Standardized Coefficients	t	Sig.
1	(Constant)	9,549	,513		18,628	,000
	NI	6,713E-5	,000	,111	,614	,541
	OCI	,000	,001	-,024	-,235	,815
	FVA	,000	,000	,110	1,096	,276
	BVE	,001	,001	,310	1,731	,087

a. Dependent Variable: LN\_SQRES1

### Model 1b

Model		Coefficients <sup>a</sup>				
		B	Unstandardized Coefficients	Standardized Coefficients	t	Sig.
1	(Constant)	-10,849	,392		-27,679	,000
	NI	-8,273E-5	,000	-,190	-,995	,323
	OCI	-,001	,001	-,135	-1,239	,219
	FVA	,000	,000	,071	,665	,508
	BVE	,000	,000	-,062	-,325	,746
	SRLAG	20,513	10,569	,214	1,941	,056

a. Dependent Variable: LN\_SQRES1

### Model 2

Model		Coefficients <sup>a</sup>				
		B	Unstandardized Coefficients	Standardized Coefficients	t	Sig.
1	(Constant)	-,781	,318		-2,453	,019
	$\sigma$ NI	-8,648	13,008	-,098	-,665	,510
	$\sigma$ OCI	-106,677	73,339	-,213	-1,455	,154
	$\sigma$ FVA	-2,685	1,407	-,278	-1,908	,064
	BVE	,000	,000	,242	1,629	,112
	SRLAG	1,692	6,041	,041	,280	,781

a. Dependent Variable: LN\_SQRES1

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBKKG.



## Lampiran 7: Outpus SPSS (Uji Autokorelasi)

### Model 1a

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

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate	Durbin-Watson
1	,950 <sup>a</sup>	,902	,898	935,9225647	1,827

a. Predictors: (Constant), BVE, FVA, OCI, NI

b. Dependent Variable: SP

### Model 1b

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

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate	Durbin-Watson
1	,913 <sup>a</sup>	,834	,824	,0112699	2,225

a. Predictors: (Constant), SRLAG, FVA, NI, OCI, BVE

b. Dependent Variable: SR

### Model 2

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

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate	Durbin-Watson
1	,357 <sup>a</sup>	,128	,074	1,206190	1,901

a. Predictors: (Constant), SRLAG, σFVA, σOCI, BVE, σNI

b. Dependent Variable: RISK



### Lampiran 8: Output SPSS (Analisis Regresi, Uji F, Uji t, dan Koefisien Determinasi)

Model 1a

Hak cipta milik IBKKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate
1	,950 <sup>a</sup>	,902	,898	935,9225647

a. Predictors: (Constant), BVE, FVA, OCI, NI

**ANOVA<sup>a</sup>**

Model	Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
Regression	663720816,762	4	165930204,191	189,429	,000 <sup>b</sup>
Residual	71827985,861	82	875951,047		
Total	735548802,623	86			

a. Dependent Variable: SP

b. Predictors: (Constant), BVE, FVA, OCI, NI

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

Model	Unstandardized Coefficients		Beta	t	Sig.
	B	Std. Error			
1	(Constant)	-45,456	151,737	-,300	,765
	NI	,296	,032	,569	9,150 ,000
	OCI	,280	,234	,042	1,193 ,236
	FVA	,176	,065	,094	2,717 ,008
	BVE	1,121	,163	,425	6,879 ,000

a. Dependent Variable: SP

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:  
 a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan,  
 b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBKKG.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBKKG.

### Model 1b

(C)

**Model Summary**

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate
1	,913 <sup>a</sup>	,834	,824	,0112699

a. Predictors: (Constant), SRLAG, FVA, NI, OCI, BVE

**ANOVA<sup>a</sup>**

Model		Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
1	Regression	,052	5	,010	81,432	,000 <sup>b</sup>
	Residual	,010	81	,000		
	Total	,062	86			

a. Dependent Variable: SR

b. Predictors: (Constant), SRLAG, FVA, NI, OCI, BVE

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

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
		B	Std. Error			
1	(Constant)	,001	,002		,805	,423
	NI	1,427E-7	,000	,030	,366	,715
	OCI	-1,720E-6	,000	-,028	-,598	,552
	FVA	1,093E-7	,000	,006	,139	,889
	BVE	-1,020E-6	,000	-,042	-,517	,607
	SRLAG	,968	,050	,921	19,540	,000

a. Dependent Variable: SR

- 1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mendapat izin dan menyebutkan sumber:
- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
- b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.

- 2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.



## Model 2

(C)

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate
1	,357 <sup>a</sup>	,128	,074	1,206190

a. Predictors: (Constant), SRLAG, σFVA, σOCI, BVE, σNI

b. Dependent Variable: RISK

**ANOVA<sup>a</sup>**

Model	Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
Regression	17,249	5	3,450	2,371	,046 <sup>b</sup>
Residual	117,846	81	1,455		
Total	135,096	86			

a. Dependent Variable: RISK

b. Predictors: (Constant), SRLAG, σFVA, σOCI, BVE, σNI

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

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
		B	Std. Error			
1	(Constant)	,753	,226		3,340	,001
	σNI	-7,835	11,309	-,077	-,693	,490
	σOCI	-16,515	48,489	-,037	-,341	,734
	σFVA	-,454	1,369	-,035	-,332	,741
	BVE	-2,547E-5	,000	-,023	-,208	,836
	SRLAG	16,354	5,210	,333	3,139	,002

a. Dependent Variable: RISK

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber.
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

(C)

Hak cipta dilindungi undang-undang  
Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie

© 2023

versi terbaru



### Lampiran 9: Data Variabel Penelitian

No	Kode Bank	Nama Bank	Stock Price		
			2012	2013	2014
1	AGRO	PT. Bank Rakyat Indonesia Agroniaga (d/h Bank Agroniaga) Tbk	137,859	116,937	106,500
2	BACA	PT. Bank Capital Indonesia Tbk	109,117	102,019	100,449
3	BBCA	PT. Bank Central Asia Tbk	8.683,333	10.083,333	12.468,750
4	BBKP	PT. Bank Bukopin Tbk	677,500	667,917	722,500
5	BBNI	PT. Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	4.004,167	4.457,917	5.706,667
6	BBNP	PT. Bank Nusantara Parahyangan Tbk	1.242,310	1.460,193	1.880,000
7	BRI	PT. Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	7.300,000	8.160,417	11.239,583
8	BBTN	PT. Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk	1.431,003	1.087,917	1.106,667
9	BCIC	PT. Bank Mutiara (d/h Bank Century) Tbk	50,000	50,000	50,000
10	BDMN	PT. Bank Danamon Tbk	5.929,167	4.660,000	4.221,667
11	BEKS	PT. Bank Pundi Indonesia (d/h Bank Eksekutif Internasional) Tbk	136,641	100,417	80,250
12	BJBR	PT. Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat & Banten Tbk	1.065,833	997,917	848,750
13	BKSW	PT. Bank QNB Kesawan (d/h Bank Kesawan) Tbk	438,122	385,768	370,218
14	BMRI	PT. Bank Mandiri (Persero) Tbk	8.266,667	8.708,333	10.585,417
15	BNBA	PT. Bank Bumi Arta Tbk	181,583	164,083	159,667
16	BNGA	PT. Bank CIMB Niaga (d/h Bank Niaga) Tbk	1.194,167	1.061,667	924,583
17	BNII	PT. Bank Internasional Indonesia Tbk	410,903	327,146	257,589
18	BNLI	PT. Bank Permata Tbk	1.431,403	1.433,750	1.467,083
19	BSIM	PT. Bank Sinarmas Tbk	242,791	242,667	308,333
20	BSWD	PT. Bank of India Indonesia (d/h Bank Swadesi) Tbk	1.680,833	1.249,167	3.008,750
21	BTPN	PT. Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk	4.675,000	4.370,000	4.177,500
22	BVIC	PT. Bank Victoria International Tbk	123,333	127,333	123,417
23	INPC	PT. Bank Artha Graha International Tbk	113,097	96,667	84,333
24	MAYA	PT. Bank Mayapada International Tbk	2.331,510	1.545,962	1.544,598
25	MCOR	PT. Bank Windu Kentjana Internatonal (d/h Bank Multicor) Tbk	209,555	171,655	204,750
26	MEGA	PT. Bank Mega Tbk	3.345,834	2.274,999	2.035,000
27	NISP	PT. Bank OCBC NISP (d/h Bank NISP) Tbk	1.294,023	1.298,524	1.363,750
28	PNBN	PT. Bank Pan Indonesia Tbk	745,000	714,167	1.020,000
29	SDRA	PT. Bank Himpunan Saudara 1906 Tbk	545,417	837,917	1.145,000

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mendapat izin dan menyebutkan sumber.
- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan,
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBKKG.



No	Kode Bank	Nama Bank	Stock Return		
			2012	2013	2014
1	AGRO	PT. Bank Rakyat Indonesia Agroniaga (d/h Bank Agroniaga) Tbk	0,004	-0,022	-0,005
2	BACA	PT. Bank Capital Indonesia Tbk	-0,016	-0,004	0,053
3	BBCA	PT. Bank Central Asia Tbk	0,032	-0,004	0,026
4	BBKP	PT. Bank Bukopin Tbk	0,029	-0,024	0,014
5	BBNI	PT. Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	0,022	0,003	0,029
6	BBNP	PT. Bank Nusantara Parahyangan Tbk	0,000	0,016	0,042
7	BBRI	PT. Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	0,024	0,013	0,026
8	BBTN	PT. Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk	0,036	-0,017	-0,009
9	BCIC	PT. Bank Mutiara (d/h Bank Century) Tbk	0,000	0,000	0,000
10	BDMN	PT. Bank Danamon Tbk	0,032	-0,027	0,006
11	BEKS	PT. Bank Pundi Indonesia (d/h Bank Eksekutif Internasional) Tbk	0,010	-0,030	-0,020
12	BJBR	PT. Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat & Banten Tbk	0,015	-0,012	-0,005
13	BKSW	PT. Bank QNB Kesawan (d/h Bank Kesawan) Tbk	-0,001	-0,011	-0,008
14	BMRI	PT. Bank Mandiri (Persero) Tbk	0,035	0,000	0,020
15	BNBA	PT. Bank Bumi Arta Tbk	0,017	-0,003	-0,006
16	BNGA	PT. Bank CIMB Niaga (d/h Bank Niaga) Tbk	0,014	-0,023	-0,021
17	BNII	PT. Bank Internasional Indonesia Tbk	-0,006	-0,021	-0,037
18	BNLI	PT. Bank Permata Tbk	0,018	-0,013	0,015
19	BSIM	PT. Bank Sinarmas Tbk	-0,004	0,000	0,043
20	BSWD	PT. Bank of India Indonesia (d/h Bank Swadesi) Tbk	0,010	0,095	0,125
21	BTPN	PT. Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk	0,035	-0,015	0,000
22	BVIC	PT. Bank Victoria International Tbk	-0,003	-0,003	-0,001
23	INPC	PT. Bank Artha Graha International Tbk	-0,004	-0,015	-0,013
24	MAYA	PT. Bank Mayapada International Tbk	-0,006	0,033	0,016
25	MCOR	PT. Bank Windu Kentjana Internatonal (d/h Bank Multicor) Tbk	0,028	-0,034	0,053
26	MEGA	PT. Bank Mega Tbk	0,009	-0,036	0,015
27	NISP	PT. Bank OCBC NISP (d/h Bank NISP) Tbk	0,022	-0,003	0,011
28	PNBN	PT. Bank Pan Indonesia Tbk	0,003	0,000	0,053
29	SDRA	PT. Bank Himpunan Saudara 1906 Tbk	0,073	0,015	0,016

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mendapat izin dan menyebutkan sumber.  
 a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan,  
 penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBKKG.  
 2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun  
 tanpa izin IBKKG.



No	Kode Bank	Nama Bank	RISK		
			2012	2013	2014
1	AGRO	PT. Bank Rakyat Indonesia Agroniaga (d/h Bank Agroniaga) Tbk	0,357	1,161	3,157
2	BACA	PT. Bank Capital Indonesia Tbk	0,402	0,165	-2,412
3	BBCA	PT. Bank Central Asia Tbk	0,173	1,008	0,356
4	BBKP	PT. Bank Bukopin Tbk	0,807	1,562	2,505
5	BBNI	PT. Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	0,775	1,815	0,841
6	BBNP	PT. Bank Nusantara Parahyangan Tbk	0,000	0,073	0,294
7	BBRI	PT. Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	0,186	1,914	1,635
8	BBTN	PT. Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk	0,205	1,539	1,052
9	BCIC	PT. Bank Mutiara (d/h Bank Century) Tbk	0,000	0,000	0,000
10	BDMN	PT. Bank Danamon Tbk	0,450	1,587	-0,686
11	BEKS	PT. Bank Pundi Indonesia (d/h Bank Eksekutif Internasional) Tbk	-0,160	0,781	1,662
12	BJBR	PT. Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat & Banten Tbk	0,278	1,947	2,612
13	BKSW	PT. Bank QNB Kesawan (d/h Bank Kesawan) Tbk	0,301	0,629	1,339
14	BMRI	PT. Bank Mandiri (Persero) Tbk	0,449	1,869	1,725
15	BNBA	PT. Bank Bumi Arta Tbk	0,257	0,904	0,660
16	BNGA	PT. Bank CIMB Niaga (d/h Bank Niaga) Tbk	0,399	1,005	-0,227
17	BNII	PT. Bank Internasional Indonesia Tbk	0,372	0,317	0,568
18	BNLI	PT. Bank Permata Tbk	0,554	1,385	1,131
19	BSIM	PT. Bank Sinarmas Tbk	0,287	0,649	1,591
20	BSWD	PT. Bank of India Indonesia (d/h Bank Swadesi) Tbk	0,969	2,918	8,341
21	BTPN	PT. Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk	-0,541	0,922	-0,011
22	BVIC	PT. Bank Victoria International Tbk	0,230	0,688	-0,223
23	INPC	PT. Bank Artha Graha International Tbk	0,211	0,696	0,833
24	MAYA	PT. Bank Mayapada International Tbk	0,951	1,394	1,058
25	MCOR	PT. Bank Windu Kentjana Internatonal (d/h Bank Multicor) Tbk	-1,365	0,963	1,551
26	MEGA	PT. Bank Mega Tbk	0,515	1,528	-2,062
27	NISP	PT. Bank OCBC NISP (d/h Bank NISP) Tbk	0,554	0,398	0,041
28	PNBN	PT. Bank Pan Indonesia Tbk	1,644	1,587	-1,945
29	SDRA	PT. Bank Himpunan Saudara 1906 Tbk	0,164	1,037	-0,053



No	Kode Bank	Nama Bank	Net Income		
			2012	2013	2014
1	AGRO	PT. Bank Rakyat Indonesia Agroniaga (d/h Bank Agroniaga) Tbk	33,027	52,440	62,001
2	BACA	PT. Bank Capital Indonesia Tbk	47,714	70,477	74,530
3	BBCA	PT. Bank Central Asia Tbk	11.718,460	14.256,239	16.511,670
4	BBKP	PT. Bank Bukopin Tbk	834,719	934,622	726,808
5	BBNI	PT. Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	7.048,362	9.057,941	10.829,379
6	BBNP	PT. Bank Nusantara Parahyangan Tbk	85,430	105,234	96,532
7	BBRI	PT. Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	18.687,380	21.354,330	24.253,845
8	BBTN	PT. Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk	1.363,962	1.562,161	1.115,592
9	BCIC	PT. Bank Mutiara (d/h Bank Century) Tbk	145,595	-1.136,045	-662,006
10	BDMN	PT. Bank Danamon Tbk	4.117,148	4.159,320	2.682,662
11	BEKS	PT. Bank Pundi Indonesia (d/h Bank Eksekutif Internasional) Tbk	46,865	96,272	-119,173
12	BJBR	PT. Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat & Banten Tbk	1.193,304	1.376,387	1.120,035
13	BKSW	PT. Bank QNB Kesawan (d/h Bank Kesawan) Tbk	-29,499	3,357	120,837
14	BMRI	PT. Bank Mandiri (Persero) Tbk	16.043,618	18.829,934	20.654,783
15	BNBA	PT. Bank Bumi Arta Tbk	57,116	56,197	51,828
16	BNGA	PT. Bank CIMB Niaga (d/h Bank Niaga) Tbk	4.249,861	4.296,151	2.343,840
17	BNII	PT. Bank Internasional Indonesia Tbk	1.211,121	1.570,316	712,328
18	BNLI	PT. Bank Permata Tbk	1.368,132	1.725,873	1.586,971
19	BSIM	PT. Bank Sinarmas Tbk	227,906	221,100	154,932
20	BSWD	PT. Bank of India Indonesia (d/h Bank Swadesi) Tbk	54,996	81,495	106,168
21	BTPN	PT. Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk	1.978,986	2.131,101	1.869,031
22	BVIC	PT. Bank Victoria International Tbk	205,571	262,636	105,699
23	INPC	PT. Bank Artha Graha International Tbk	133,349	225,937	110,585
24	MAYA	PT. Bank Mayapada International Tbk	263,289	385,351	435,562
25	MCOR	PT. Bank Windu Kentjana Internatonal (d/h Bank Multicor) Tbk	94,081	78,306	52,876
26	MEGA	PT. Bank Mega Tbk	1.377,412	524,780	599,238
27	NISP	PT. Bank OCBC NISP (d/h Bank NISP) Tbk	915,456	1.142,721	1.332,182
28	PNBN	PT. Bank Pan Indonesia Tbk	2.278,335	2.454,475	2.582,627
29	SDRA	PT. Bank Himpunan Saudara 1906 Tbk	118,843	123,665	138,073

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mendapat izin dan menyebutkan sumber.
- Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
  - Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.



No	Kode Bank	Nama Bank	Other Comprehensive Income		
			2012	2013	2014
1	AGRO	PT. Bank Rakyat Indonesia Agroniaga (d/h Bank Agroniaga) Tbk	-8,718	-34,454	15,392
2	BACA	PT. Bank Capital Indonesia Tbk	-0,534	-8,068	-6,727
3	BBCA	PT. Bank Central Asia Tbk	180,063	-1.251,927	413,501
4	BBKP	PT. Bank Bukopin Tbk	3,818	-49,993	15,675
5	BBNI	PT. Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	154,242	-2.814,087	1.085,353
6	BBNP	PT. Bank Nusantara Parahyangan Tbk	0,000	0,000	0,000
7	BBRI	PT. Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	-6,030	-1.437,676	506,154
8	BBTN	PT. Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk	-6,123	-119,104	0,033
9	BCIC	PT. Bank Mutiara (d/h Bank Century) Tbk	96,453	17,669	6,574
10	BDMN	PT. Bank Danamon Tbk	-35,201	-82,567	135,735
11	BEKS	PT. Bank Pundi Indonesia (d/h Bank Eksekutif Internasional) Tbk	-32,610	-32,540	37,403
12	BIBR	PT. Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat & Banten Tbk	0,000	0,000	0,000
13	BKSW	PT. Bank QNB Kesawan (d/h Bank Kesawan) Tbk	-0,006	-0,008	-0,058
14	BMRI	PT. Bank Mandiri (Persero) Tbk	212,963	-833,848	827,897
15	BNBA	PT. Bank Bumi Arta Tbk	0,000	0,000	0,000
16	BNGA	PT. Bank CIMB Niaga (d/h Bank Niaga) Tbk	32,810	-1.062,195	351,252
17	BNII	PT. Bank Internasional Indonesia Tbk	502,369	-325,560	40,356
18	BNLI	PT. Bank Permata Tbk	3,136	-94,755	60,144
19	BSIM	PT. Bank Sinarmas Tbk	5,445	0,056	4,692
20	BSWD	PT. Bank of India Indonesia (d/h Bank Swadesi) Tbk	-0,367	-0,403	-0,442
21	BTPN	PT. Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk	-1,718	-0,062	0,954
22	BVIC	PT. Bank Victoria International Tbk	45,840	-89,645	11,683
23	INPC	PT. Bank Artha Graha International Tbk	0,000	0,000	0,000
24	MAYA	PT. Bank Mayapada International Tbk	2,334	-19,752	4,348
25	MCOR	PT. Bank Windu Kentjana Internatonal (d/h Bank Multicor) Tbk	0,000	0,000	131,770
26	MEGA	PT. Bank Mega Tbk	9,021	23,636	238,932
27	NISP	PT. Bank OCBC NISP (d/h Bank NISP) Tbk	-59,525	-102,633	78,442
28	PNBN	PT. Bank Pan Indonesia Tbk	45,639	-112,786	112,870
29	SDRA	PT. Bank Himpunan Saudara 1906 Tbk	-27,607	-38,519	-0,143

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan,

b. Penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.



No	Kode Bank	Nama Bank	Fair Value Adjustments		
			2012	2013	2014
1	AGRO	PT. Bank Rakyat Indonesia Agroniaga (d/h Bank Agroniaga) Tbk	0,000	0,000	-0,378
2	BACA	PT. Bank Capital Indonesia Tbk	0,000	0,000	0,000
3	BBCA	PT. Bank Central Asia Tbk	1.925,047	2.073,624	-992,513
4	BBKP	PT. Bank Bukopin Tbk	3,450	-33,313	143,846
5	BBNI	PT. Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	1.816,068	587,989	1.779,125
6	BBNP	PT. Bank Nusantara Parahyangan Tbk	11,585	7,759	3,998
7	BBRI	PT. Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	571,373	223,223	103,747
8	BBTN	PT. Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk	31,574	5,418	355,919
9	BCIC	PT. Bank Mutiara (d/h Bank Century) Tbk	0,000	0,000	0,000
10	BDMN	PT. Bank Danamon Tbk	1.010,656	1.562,380	1.688,774
11	BEKS	PT. Bank Pundi Indonesia (d/h Bank Eksekutif Internasional) Tbk	0,000	-96,802	-106,145
12	BJBR	PT. Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat & Banten Tbk	-88,354	-40,386	-723,275
13	BKSW	PT. Bank QNB Kesawan (d/h Bank Kesawan) Tbk	-6,987	66,752	23,114
14	BMRI	PT. Bank Mandiri (Persero) Tbk	-1.376,929	1.099,766	1.378,937
15	BNBA	PT. Bank Bumi Arta Tbk	19,649	-7,809	-19,725
16	BNGA	PT. Bank CIMB Niaga (d/h Bank Niaga) Tbk	356,595	-735,576	887,011
17	BNII	PT. Bank Internasional Indonesia Tbk	2.522,304	4.915,869	3.659,274
18	BNLI	PT. Bank Permata Tbk	-9,442	-836,237	-541,704
19	BSIM	PT. Bank Sinarmas Tbk	155,881	306,491	368,908
20	BSWD	PT. Bank of India Indonesia (d/h Bank Swadesi) Tbk	3,566	-0,430	-0,705
21	BTPN	PT. Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk	6.377,446	7.143,833	7.539,042
22	BVIC	PT. Bank Victoria International Tbk	0,000	0,000	-225,820
23	INPC	PT. Bank Artha Graha International Tbk	239,045	180,485	128,842
24	MAYA	PT. Bank Mayapada International Tbk	46,666	38,286	-78,681
25	MCOR	PT. Bank Windu Kentjana Internatonal (d/h Bank Multicor) Tbk	50,490	-24,211	-1,087
26	MEGA	PT. Bank Mega Tbk	-1.194,629	-127,257	200,036
27	NISP	PT. Bank OCBC NISP (d/h Bank NISP) Tbk	173,754	480,135	679,172
28	PNBN	PT. Bank Pan Indonesia Tbk	712,991	1.451,271	1.623,996
29	SDRA	PT. Bank Himpunan Saudara 1906 Tbk	85,361	-248,027	-63,593

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mendapat izin dan menyebutkan sumber.
- Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
  - Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

No	Kode Bank	Nama Bank	Volatilitas NI		
			2012	2013	2014
1	AGRO	PT. Bank Rakyat Indonesia Agroniaga (d/h Bank Agroniaga) Tbk	0,00327	0,00266	0,00109
2	BACA	PT. Bank Capital Indonesia Tbk	0,00191	0,00028	0,00143
3	BBCA	PT. Bank Central Asia Tbk	0,00230	0,00233	0,00036
4	BBKP	PT. Bank Bukopin Tbk	0,00167	0,00007	0,00275
5	BBNI	PT. Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	0,00099	0,00141	0,00040
6	BBNP	PT. Bank Nusantara Parahyangan Tbk	0,00002	0,00018	0,00213
7	BBRI	PT. Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	0,00002	0,00105	0,00021
8	BBTN	PT. Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk	0,00027	0,00025	0,00315
9	BCIC	PT. Bank Mutiara (d/h Bank Century) Tbk	0,00730	0,05660	0,09789
10	BDMN	PT. Bank Danamon Tbk	0,00092	0,00240	0,00549
11	BEKS	PT. Bank Pundi Indonesia (d/h Bank Eksekutif Internasional) Tbk	0,02326	0,01137	0,02071
12	BJBR	PT. Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat & Banten Tbk	0,00158	0,00047	0,00410
13	BKSW	PT. Bank QNB Kesawan (d/h Bank Kesawan) Tbk	0,00619	0,00439	0,00287
14	BMRI	PT. Bank Mandiri (Persero) Tbk	0,00002	0,00054	0,00080
15	BNBA	PT. Bank Bumi Arta Tbk	0,00380	0,00353	0,00047
16	BNGA	PT. Bank CIMB Niaga (d/h Bank Niaga) Tbk	0,00164	0,00332	0,00606
17	BNII	PT. Bank Internasional Indonesia Tbk	0,00244	0,00091	0,00601
18	BNLI	PT. Bank Permata Tbk	0,00035	0,00062	0,00189
19	BSIM	PT. Bank Sinarmas Tbk	0,00487	0,00495	0,00197
20	BSWD	PT. Bank of India Indonesia (d/h Bank Swadesi) Tbk	0,00169	0,00384	0,00025
21	BTPN	PT. Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk	0,00019	0,00433	0,00390
22	BVIC	PT. Bank Victoria International Tbk	0,00308	0,00144	0,00708
23	INPC	PT. Bank Artha Graha International Tbk	0,00056	0,00199	0,00627
24	MAYA	PT. Bank Mayapada International Tbk	0,00010	0,00088	0,00140
25	MCOR	PT. Bank Windu Kentjana Internatonal (d/h Bank Multicor) Tbk	0,00544	0,00658	0,00070
26	MEGA	PT. Bank Mega Tbk	0,00198	0,01230	0,00984
27	NISP	PT. Bank OCBC NISP (d/h Bank NISP) Tbk	0,00153	0,00047	0,00026
28	PNBN	PT. Bank Pan Indonesia Tbk	0,00180	0,00021	0,00020
29	SDRA	PT. Bank Himpunan Saudara 1906 Tbk	0,00012	0,00206	0,00041

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mendapat izin dan menyeberkati sumber.

- Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan,
- Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBKKG.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBKKG.

No	Kode Bank	Nama Bank	Volatilitas OCI		
			2012	2013	2014
1	AGRO	PT. Bank Rakyat Indonesia Agroniaga (d/h Bank Agroniaga) Tbk	0,00433	0,00065	0,00837
2	BACA	PT. Bank Capital Indonesia Tbk	0,00742	0,00298	0,00068
3	BBCA	PT. Bank Central Asia Tbk	0,00093	0,00236	0,00396
4	BBKP	PT. Bank Bukopin Tbk	0,00011	0,00053	0,00107
5	BBNI	PT. Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	0,00076	0,00538	0,01166
6	BBNP	PT. Bank Nusantara Parahyangan Tbk	0,00000	0,00000	0,00000
7	BBRI	PT. Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	0,00043	0,00137	0,00298
8	BBTN	PT. Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk	0,00228	0,00107	0,00114
9	BCIC	PT. Bank Mutiara (d/h Bank Century) Tbk	0,00655	0,01009	0,00377
10	BDMN	PT. Bank Danamon Tbk	0,00235	0,00034	0,00096
11	BEKS	PT. Bank Pundi Indonesia (d/h Bank Eksekutif Internasional) Tbk	0,00853	0,00486	0,00546
12	BJBR	PT. Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat & Banten Tbk	0,00000	0,00000	0,00000
13	BKSW	PT. Bank QNB Kesawan (d/h Bank Kesawan) Tbk	0,00001	0,00000	0,00000
14	BMRI	PT. Bank Mandiri (Persero) Tbk	0,00084	0,00142	0,00224
15	BNSA	PT. Bank Bumi Arta Tbk	0,00380	0,00083	0,00000
16	BNGA	PT. Bank CIMB Niaga (d/h Bank Niaga) Tbk	0,00046	0,00343	0,00761
17	BNII	PT. Bank Internasional Indonesia Tbk	0,00447	0,00688	0,00589
18	BNLI	PT. Bank Permata Tbk	0,00031	0,00030	0,00096
19	BSIM	PT. Bank Sinarmas Tbk	0,00027	0,00040	0,00033
20	BSWD	PT. Bank of India Indonesia (d/h Bank Swadesi) Tbk	0,00070	0,00000	0,00000
21	BTPN	PT. Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk	0,00004	0,00005	0,00001
22	BVIC	PT. Bank Victoria International Tbk	0,00119	0,00584	0,00784
23	INPC	PT. Bank Artha Graha International Tbk	0,00007	0,00002	0,00000
24	MAYA	PT. Bank Mayapada International Tbk	0,00031	0,00046	0,00090
25	MCOR	PT. Bank Windu Kentjana Internatonal (d/h Bank Multicor) Tbk	0,00000	0,00000	0,00954
26	MEGA	PT. Bank Mega Tbk	0,00208	0,00061	0,00213
27	NISP	PT. Bank OCBC NISP (d/h Bank NISP) Tbk	0,00036	0,00012	0,00154
28	PNBN	PT. Bank Pan Indonesia Tbk	0,00038	0,00094	0,00157
29	SDRA	PT. Bank Himpunan Saudara 1906 Tbk	0,00488	0,00224	0,00212

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mendapat izin dan menyebutkan sumber.
- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan,
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBKKG.

No	Kode Bank	Nama Bank	Volatilitas FVA		
			2012	2013	2014
1	AGRO	PT. Bank Rakyat Indonesia Agroniaga (d/h Bank Agroniaga) Tbk	0,00000	0,00000	0,00004
2	BACA	PT. Bank Capital Indonesia Tbk	0,00000	0,00000	0,00000
3	BBCA	PT. Bank Central Asia Tbk	0,00078	0,00015	0,00411
4	BBKP	PT. Bank Bukopin Tbk	0,00020	0,00009	0,00191
5	BBNI	PT. Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	0,00696	0,00547	0,00411
6	BBNP	PT. Bank Nusantara Parahyangan Tbk	0,00336	0,00110	0,00000
7	BBRI	PT. Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	0,00192	0,00017	0,00020
8	BBTN	PT. Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk	0,00147	0,00093	0,00184
9	BCIC	PT. Bank Mutiara (d/h Bank Century) Tbk	0,00000	0,00000	0,00000
10	BDMN	PT. Bank Danamon Tbk	0,01826	0,00835	0,01374
11	BEKS	PT. Bank Pundi Indonesia (d/h Bank Eksekutif Internasional) Tbk	0,00000	0,00760	0,00684
12	BJBR	PT. Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat & Banten Tbk	0,00153	0,00136	0,00681
13	BKSW	PT. Bank QNB Kesawan (d/h Bank Kesawan) Tbk	0,00440	0,00396	0,00398
14	BMRI	PT. Bank Mandiri (Persero) Tbk	0,00226	0,00164	0,00046
15	BNBA	PT. Bank Bumi Arta Tbk	0,00399	0,00823	0,00213
16	BNGA	PT. Bank CIMB Niaga (d/h Bank Niaga) Tbk	0,00642	0,00700	0,00823
17	BNII	PT. Bank Internasional Indonesia Tbk	0,00367	0,00747	0,01801
18	BNLI	PT. Bank Permata Tbk	0,00176	0,00419	0,00428
19	BSIM	PT. Bank Sinarmas Tbk	0,00538	0,00727	0,00293
20	BSWD	PT. Bank of India Indonesia (d/h Bank Swadesi) Tbk	0,00012	0,00094	0,00051
21	BTPN	PT. Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk	0,00275	0,00414	0,00350
22	BVIC	PT. Bank Victoria International Tbk	0,89447	0,00000	0,00747
23	INPC	PT. Bank Artha Graha International Tbk	0,01268	0,00021	0,00021
24	MAYA	PT. Bank Mayapada International Tbk	0,00054	0,00095	0,00212
25	MCOR	PT. Bank Windu Kentjana Internatonal (d/h Bank Multicor) Tbk	0,00587	0,01171	0,00708
26	MEGA	PT. Bank Mega Tbk	0,02711	0,02879	0,00785
27	NISP	PT. Bank OCBC NISP (d/h Bank NISP) Tbk	0,00036	0,00195	0,00074
28	PNBN	PT. Bank Pan Indonesia Tbk	0,00275	0,00451	0,00232
29	SDRA	PT. Bank Himpunan Saudara 1906 Tbk	0,00876	0,03398	0,02228

No	Kode Bank	Nama Bank	Nilai Buku Ekuitas		
			2012	2013	2014
1.	AGRO	PT. Bank Rakyat Indonesia Agroniaga (d/h Bank Agroniaga) Tbk	103,776	113,431	122,558
2.	BACA	PT. Bank Capital Indonesia Tbk	146,159	143,112	153,817
3.	BBCA	PT. Bank Central Asia Tbk	2.126,228	2.620,677	3.192,361
4.	BBKP	PT. Bank Bukopin Tbk	633,249	786,408	758,300
5.	BBNI	PT. Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	2.357,539	2.582,768	3.305,208
6.	BBNP	PT. Bank Nusantara Parahyangan Tbk	1.603,645	1.570,590	1.698,493
7.	BBRI	PT. Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	2.656,643	3.248,133	4.001,947
8.	BBTN	PT. Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk	1.002,764	1.104,963	1.166,760
9.	BCIC	PT. Bank Mutiara (d/h Bank Century) Tbk	44,321	48,992	36,328
10.	BDMN	PT. Bank Danamon Tbk	3.028,130	3.325,288	3.479,632
11.	BEKS	PT. Bank Pundi Indonesia (d/h Bank Eksekutif Internasional) Tbk	61,440	67,425	59,746
12.	BJBR	PT. Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat & Banten Tbk	625,965	699,868	737,927
13.	BKSW	PT. Bank QNB Kesawan (d/h Bank Kesawan) Tbk	244,761	248,170	263,095
14.	BMRI	PT. Bank Mandiri (Persero) Tbk	3.279,463	3.843,749	4.538,726
15.	BNBA	PT. Bank Bumi Arta Tbk	228,478	246,798	263,299
16.	BNGA	PT. Bank CIMB Niaga (d/h Bank Niaga) Tbk	910,436	1.040,450	1.143,383
17.	BNII	PT. Bank Internasional Indonesia Tbk	173,504	205,565	218,436
18.	BNLI	PT. Bank Permata Tbk	1.182,241	1.336,565	1.453,000
19.	BSIM	PT. Bank Sinarmas Tbk	179,883	212,166	227,456
20.	BSWD	PT. Bank of India Indonesia (d/h Bank Swadesi) Tbk	434,959	529,327	652,362
21.	BTPN	PT. Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk	1.337,614	1.713,605	2.085,918
22.	BVIC	PT. Bank Victoria International Tbk	224,682	250,540	248,781
23.	INPC	PT. Bank Artha Graha International Tbk	228,207	201,570	209,863
24.	MAYA	PT. Bank Mayapada International Tbk	603,004	700,537	828,287
25.	MCOR	PT. Bank Windu Kentjana Internatonal (d/h Bank Multicor) Tbk	178,222	176,951	208,507
26.	MEGA	PT. Bank Mega Tbk	1.735,095	887,494	1.009,071
27.	NISP	PT. Bank OCBC NISP (d/h Bank NISP) Tbk	1.057,669	1.188,298	1.312,495
28.	PNBN	PT. Bank Pan Indonesia Tbk	740,332	837,265	974,455
29.	SDRA	PT. Bank Himpunan Saudara 1906 Tbk	234,497	718,419	1.702,041

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mendapat izin dan menyebutkan sumber.  
 a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan,  
 penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.  
 b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.



No	Kode Bank	Nama Bank	Return t-1		
			2012	2013	2014
1	AGRO	PT. Bank Rakyat Indonesia Agroniaga (d/h Bank Agroniaga) Tbk	0,000	-0,016	-0,006
2	BACA	PT. Bank Capital Indonesia Tbk	-0,014	-0,018	0,030
3	BBCA	PT. Bank Central Asia Tbk	0,028	-0,004	0,028
4	BBKP	PT. Bank Bukopin Tbk	0,015	-0,017	0,025
5	BBNI	PT. Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	0,014	0,004	0,036
6	BBNP	PT. Bank Nusantara Parahyangan Tbk	0,000	0,016	0,042
7	BBRI	PT. Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	0,030	0,004	0,029
8	BBTN	PT. Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk	0,033	-0,029	0,003
9	BCIC	PT. Bank Mutiara (d/h Bank Century) Tbk	0,000	0,000	0,000
10	BDMN	PT. Bank Danamon Tbk	0,032	-0,031	0,015
11	BEKS	PT. Bank Pundi Indonesia (d/h Bank Eksekutif Internasional) Tbk	0,009	-0,028	-0,016
12	BJBR	PT. Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat & Banten Tbk	0,010	-0,009	0,001
13	BKSW	PT. Bank QNB Kesawan (d/h Bank Kesawan) Tbk	0,001	-0,011	0,005
14	BMRI	PT. Bank Mandiri (Persero) Tbk	0,036	-0,004	0,024
15	BNBA	PT. Bank Bumi Arta Tbk	0,010	0,011	-0,013
16	BNGA	PT. Bank CIMB Niaga (d/h Bank Niaga) Tbk	0,015	-0,032	-0,013
17	BNII	PT. Bank Internasional Indonesia Tbk	-0,005	-0,026	-0,032
18	BNLI	PT. Bank Permata Tbk	0,011	-0,013	0,023
19	BSIM	PT. Bank Sinarmas Tbk	-0,006	0,001	0,041
20	BSWD	PT. Bank of India Indonesia (d/h Bank Swadesi) Tbk	0,016	0,069	0,146
21	BTPN	PT. Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk	0,025	-0,005	0,001
22	BVIC	PT. Bank Victoria International Tbk	-0,006	-0,001	0,000
23	INPC	PT. Bank Artha Graha International Tbk	-0,008	-0,014	-0,010
24	MAYA	PT. Bank Mayapada International Tbk	0,032	0,004	0,012
25	MCOR	PT. Bank Windu Kentjana Internatonal (d/h Bank Multicor) Tbk	0,014	-0,022	0,056
26	MEGA	PT. Bank Mega Tbk	-0,007	-0,028	0,000
27	NISP	PT. Bank OCBC NISP (d/h Bank NISP) Tbk	0,026	-0,010	0,003
28	PNBN	PT. Bank Pan Indonesia Tbk	0,007	0,003	0,028
29	SDRA	PT. Bank Himpunan Saudara 1906 Tbk	0,033	0,044	0,020

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mendapat persetujuan dan menyetujukan sumber.

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan,

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBKKG.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBKKG.

## SURAT PERNYATAAN

Saya yang bertanda tangan di bawah ini :

Alvina Elita Christine

: 36120169

: Akuntansi

: Jl. Dahlia 1 no. 16, Lembah Hijau  
Lippo Cikarang, Bekasi

: 17550

:

:

: 0878 7930 2041

**Nama**

**NIM**

**Program Studi**

**Alamat lengkap**

**Kode Pos**

**Telp. Kantor**

**Telp. Rumah**

**No. HP**

Menyatakan dengan sungguh-sungguh bahwa :

1. Keabsahan data dan hal-hal lain yang berkenaan dengan keaslian dalam penyusunan karya akhir ini merupakan tanggung jawab pribadi.
2. Apabila dikemudian hari timbul masalah dengan keabsahan data dan keaslian/originalitas karya akhir adalah diluar tanggung jawab Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie dan saya bersedia menanggung segala risiko sanksi yang dikeluarkan Institusi dan gugatan yang diajukan oleh pihak lain yang merasa dirugikan.

Demikian agar yang berkepentingan maklum.

Jakarta, 18 April, 2016

Yang membuat pernyataan,

Alvina Elita Christine

(Nama Lengkap)

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber.  
a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karyailmiah, penyusunan laporan,  
b. Pengutipan tidak merugikan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun