

V. KESIMPULAN DAN SARAN

5.1 Kesimpulan

Hasil analisis yang telah dilakukan telah memberikan kesimpulan sebagai berikut:

1. Hasil penelitian diperoleh nilai *Adjusted R²* sebesar 20,8% ini berarti variasi dari *return* saham belum dapat dijelaskan oleh kelima variabel ROA, NIM, *beta* pasar (Rm-Rf), *size* (SML), B/M (HML) tersebut sedangkan sisanya 79,2% dijelaskan variabel lain diluar model dalam penelitian ini.
2. Hipotesis yang menyatakan bahwa diduga secara simultan Profitabilitas ROA, NIM, *beta* pasar (Rm-Rf), *size* (SML), B/M (HML) berpengaruh signifikan terhadap *return* saham sektor perbankan di Bursa Efek Indonesia terbukti, dengan hasil uji F yang menunjukkan bahwa nilai signifikansi 0,00 yang lebih kecil dari taraf $\alpha = 10\%$.
3. Hipotesis yang menyatakan bahwa secara parsial ROA, NIM, *beta* pasar (Rm-Rf), *size* (SML), B/M (HML) berpengaruh signifikan terhadap *return* saham sektor perbankan di Bursa Efek Indonesia tidak terbukti, karena hanya variabel NIM, *Beta* pasar (Rm-Rf), *Size* (SMB) dan B/M (HML)

berpengaruh signifikan terhadap *return* saham pada tingkat $\alpha=10\%$,
Sedangkan variabel ROA tidak berpengaruh signifikan terhadap *return*
saham.

5.2 Saran

Saran yang diajukan oleh penulis dalam penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. Bagi investor

Investor hendaknya memperhatikan faktor NIM, *beta*, *size* dan *book to market ratio* sebagai bahan pertimbangan dalam perhitungan dan pemilihan saham untuk berinvestasi.

2. Bagi peneliti selanjutnya

Peneliti selanjutnya diharapkan dapat memperpanjang periode penelitian, memperbanyak sampel dan menambahkan variabel lain yang mempengaruhi *return* saham untuk mendapatkan hasil yang lebih akurat.