

PENGARUH *CURRENT RATIO* (CR), *RETURN ON EQUITY* (ROE) DAN *DEBT TO EQUITY RATIO* (DER) TERHADAP *RETURN SAHAM* PADA SEKTOR BARANG KONSUMSI DAN SEKTOR BAHAN DASAR YANG TERDAFTAR DALAM INDEKS LQ45 DI BURSA EFEK INDONESIA

SKRIPSI

Diajukan Untuk Melengkapi Tugas Akademik dan Memenuhi Syarat Mencapai Gelar Sarjana Strata-1 Program Studi Administrasi Bisnis



Oleh :

Septi Nur Imani

1121700003

**PROGRAM STUDI ADMINISTRASI BISNIS
FAKULTAS ILMU SOSIAL DAN ILMU POLITIK
UNIVERSITAS 17 AGUSTUS 1945 SURABAYA
SURABAYA**

2021

**PENGARUH CURRENT RATIO (CR), RETURN ON
EQUITY (ROE) DAN DEBT TO EQUITY RATIO (DER)
TERHADAP RETURN SAHAM PADA SEKTOR BARANG
KONSUMSI DAN SEKTOR BAHAN DASAR YANG
TERDAFTAR DALAM INDEKS LQ45 DI BURSA EFEK
INDONESIA**

SKRIPSI

**Diajukan Untuk Melengkapi Tugas Akademik dan Memenuhi Syarat
Mencapai Gelar Sarjana Strata-1 Program Studi Administrasi Bisnis**



Oleh :

Septi Nur Imani

1121700003

**PROGRAM STUDI ADMINISTRASI BISNIS
FAKULTAS ILMU SOSIAL DAN ILMU POLITIK
UNIVERSITAS 17 AGUSTUS 1945 SURABAYA**

SURABAYA

2021

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

Nama : Septi Nur Imani

NBI : 1121700003

Judul Skripsi : Pengaruh *Current Ratio* (CR), *Return On Equity* (ROE) dan *Debt to Equity Ratio* (DER) Terhadap *Return Saham* pada Sektor Barang Konsumsi dan Sektor Bahan Dasar yang Terdaftar Dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia

Surabaya, 09 Juli 2021

Mengetahui :

Dekan

Fakultas Ilmu Sosial dan Ilmu Politik

Universitas 17 Agustus 1745

Surabaya

Disetujui Oleh :

Dosen Pembimbing

Dr. Dra. Rachmawati Novaria, MM

Drs. Ute Chairuz M. Nasution, MS

TANDA PENGESAHAN SKRIPSI

Dipertahankan di depan Sidang Dewan Penguji Fakultas Ilmu Sosial dan Ilmu Politik, Universitas 17 Agustus 1945 Surabaya, dan diterima untuk memenuhi syarat guna memperoleh Gelar Sarjana pada tanggal 09 Juli 2021.

Dewan Penguji

1. Drs. Ute Chairuz M. Nasution, MS

Ketua

2. Dra. Diana Juni Mulyati, MM

Anggota

3. Dr. IGN. Anom Maruta, MM

Anggota

Mengesahkan

FAKULTAS ILMU SOSIAL DAN ILMU POLITIK
UNIVERSITAS 17 AGUSTUS 1945 SURABAYA

Dekan,

Dr. Dra. Rachmawati Novaria, MM

SURAT PERNYATAAN KEASLIAAN

Yang bertanda tangan di bawah ini,

Nama : Septi Nur Imani

NPM : 1121700003

Program Studi : Administrasi Bisnis

Judul Skripsi : Pengaruh *Current Ratio* (CR), *Return On Equity* (ROE) dan *Debt to Equity Ratio* (DER) Terhadap *Return Saham* pada Sektor Barang Konsumsi dan Sektor Bahan Dasar yang Terdaftar Dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia

Menyatakan :

1. Bahwa Skripsi yang saya buat adalah benar-benar karya ilmiah saya sendiri dan atas bimbingan dari dosen pembimbing, bukan hasil plagiat dari karya ilmiah orang lain yang telah dipublikasikan dan/atau karya ilmiah orang lain yang digunakan untuk memperoleh gelar akademik tertentu.
2. Bahwa jika saya mengambil, mengutip atau menulis sebagian dari karya ilmiah orang lain tersebut akan mencantumkan sumber dan mencantumkan dalam Daftar Pustaka.
3. Apabila dikemudian hari ternyata Skripsi saya terbukti sebagian atau seluruhnya sebagai plagiat dari karya ilmiah orang lain tanpa menyebutkan sumbernya dan tidak mencantumkan dalam Daftar Pustaka, maka saya bersedia menerima sanksi terberat pencabutan gelar akademik yang telah saya peroleh.

Demikian surat pernyataan ini saya buat dengan sungguh-sungguh dan atas kesadaran yang sesadar-sadarnya.

Surabaya, 09 Juli 2021

Yang membuat Pernyataan


Septi Nur Imani



UNIVERSITAS
17 AGUSTUS 1945
SURABAYA

BADAN PERPUSTAKAAN
Jl. Semolowaru 45 Surabaya
Tlp. 031 593 1800 (ex.311)
Email : perpus@untag-sby.ac.id

**LEMBAR PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI
KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS**

Sebagai sivitas akademik Universitas 17 Agustus 1945 Surabaya, saya yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Septi Nur Imani
NBI : 1121700003
Fakultas : Fakultas Ilmu Sosial dan Ilmu Politik
Program Studi : Administrasi Bisnis
Jenis Karya : Skripsi

Demi perkembangan ilmu pengetahuan, saya menyetujui untuk memberikan kepada Badan Perpustakaan Universitas 17 Agustus 1945 Surabaya **Hak Bebas Royalti Noneksklusif (Nonexclusive Royalty-Free Right)**, atas karya saya yang berjudul :

"Pengaruh Current Ratio (CR), Return On Equity (ROE) dan Debt to Equity Ratio (DER) Terhadap Return Saham pada Sektor Barang Konsumsi dan Sektor Bahan Dasar yang Terdaftar Dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia"

Dengan **Hak Bebas Royalti Noneksklusif (Nonexclusive Royalty-Free Right)**, Badan Perpustakaan Universitas 17 Agustus 1945 Surabaya berhak menyimpan, mengalihkan media atau memformatkan, mengolah dalam bentuk pangkalan data (database), merawat, mempublikasikan karya ilmiah saya selama tetap tercantum

Dibuat di : Universitas 17 Agustus 1945 Surabaya
Pada Tanggal : 09 Juli 2021

Yang Menyatakan,


Septi Nur Imani

PERSEMBAHAN

Skripsi ini dipersembahkan untuk :

1. Kedua orang tua dan kakak saya membimbing, mendukung dan mendo'akan saya selama ini.
2. Seluruh Dosen Universitas 17 Agustus 1945 Surabaya, khususnya Dosen Administrasi Bisnis, Fakultas Ilmu Sosial dan Ilmu Politik yang telah memberikan ilmu dan membimbing selama perkuliahan.
3. Almamater kebanggaan Universitas 17 Agustus 1945 Surabaya.
4. Teman-teman saya yang selalu memberikan semangat dan dukungan selama perkuliahan dan pengerjaan skripsi ini.

MOTTO

Do it now!!

Sometimes “later”

become “never”

Sebenarnya semua orang tahu cara untuk sukses

Kau hanya perlu bekerja seperti orang gila

dan itu melelahkan

ABSTRAK

Rasio Keuangan merupakan ukuran yang digunakan dalam interpretasi dan analisis laporan keuangan suatu perusahaan yang diperoleh dari hasil perbandingan dari laporan keuangan yang mempunyai hubungan yang relevan dan signifikan. Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh *Current Ratio* (CR), *Return On Equity* (ROE) dan *Debt To Equity Ratio* (DER) terhadap *return* saham pada sektor barang konsumsi dan sektor bahan dasar yang terdaftar dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia. Penelitian ini menggunakan metode penelitian kuantitatif, dengan teknik analisis regresi linier digunakan untuk menganalisis pengaruh masing-masing variabel. Teknik pengambilan data menggunakan metode purposive sampling, berupa laporan Neraca dan Laba Rugi 6 perusahaan sektor barang konsumsi dan 6 perusahaan sektor bahan dasar selama periode 2018, 2019 dan 2020 yang didapat dari www.idx.co.id. Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara parsial *Current Ratio* (CR) berpengaruh tidak signifikan terhadap *Return Saham* karena *Current Ratio* tidak menjadi pertimbangan investor dalam mengalokasikan dana di perusahaan untuk berinvestasi. *Return On Equity* (ROE) berpengaruh signifikan terhadap *Return Saham* karena perusahaan mampu menghasilkan laba bersih dari operasinya dengan menggunakan modal sendiri. Dan *Debt To Equity Ratio* (DER) berpengaruh tidak signifikan terhadap *Return Saham* karena investor tidak mempertimbangkan *Debt To Equity Ratio* (DER) saat berinvestasi pada instrumen saham.

Kata Kunci : *Return Saham*, *Current Ratio* (CR), *Return On Equity* (ROE) dan *Debt To Equity Ratio* (DER), Sektor Barang Konsumsi, Sektor Bahan Dasar

ABSTRACT

Financial Ratio is a measure used in the interpretation and analysis of financial statements of a company obtained from the comparison of financial statements that have a relevant and significant relationship. This study aims to test the influence of Current Ratio (CR), Return On Equity (ROE) and Debt To Equity Ratio (DER) on the return of shares in the consumer goods sector and the basic materials sector listed in the LQ45 Index on the Indonesia Stock Exchange. This research uses quantitative research method, with linear regression analysis technique used to analyze the influence of each variable. Data retrieval techniques using purposive sampling method, in the form of Balance Sheet and Profit and Loss report of 6 consumer goods sector companies and 6 basic materials sector companies during the period 2018, 2019 and 2020 obtained from www.idx.co.id. The results showed that partially the Current Ratio (CR) had an insignificant effect on Stock Returns because the Current Ratio was not a consideration for investors in allocating funds in the company to invest. Return On Equity (ROE) has a significant effect on Return of Shares because the company is able to generate net profit from its operations using its own capital. And Debt To Equity Ratio (DER) has no significant effect on Stock Return because investors do not consider Debt To Equity Ratio (DER) when investing in stock instruments.

Keywords: Stock Return, Current Ratio (CR), Return On Equity (ROE) and Debt To Equity Ratio (DER), Consumer Goods Sector, Basic Materials Sector

KATA PENGANTAR

Puji syukur saya panjatkan atas kehadiran Tuhan Yang Maha Esa atas segala rahmat dan karunia serta hidayah-Nya, sehingga penulis dapat menyusun Skripsi dengan judul “ Pengaruh *Current Ratio* (CR), *Return On Equity* (ROE) dan *Debt to Equity Ratio* (DER) Terhadap *Return Saham* pada Sektor Barang Konsumsi dan Bahan Dasar yang Terdaftar Dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia.

Penyusunan skripsi ini bertujuan untuk memenuhi salah satu persyaratan dalam menyelesaikan program pendidikan Strata-1 Program Studi Administrasi Bisnis, Fakultas Ilmu Sosial dan Ilmu Politik, Universitas 17 Agustus 1945 Surabaya.

Sesungguhnya penyusunan skripsi ini dapat terselesaikan berkat bantuan, dorongan, bimbingan, serta dukungan do'a dari berbagai pihak yang menjadikan skripsi ini lebih bermanfaat. Beberapa pihak lain yang tentunya tidak lupa saya ucapkan terimakasih, antara lain kepada :

1. Allah SWT yang telah memberikan kesehatan, kemudahan dan kelancaran.
2. Bapak Prof. Dr. Mulyanto, MM., CMA., CPA. selaku Rektor Universitas 17 Agustus 1945 Surabaya.
3. Dr. Dra. Rachmawati Novaria, MM selaku Dekan Fakultas Ilmu Sosial dan Ilmu Politik Universitas 17 Agustus 1945 Surabaya.
4. Bapak Drs. Agung Pudjianto, MM selaku Kaprodi Administrasi Bisnis Universitas 17 Agustus 1945 Surabaya.
5. Bapak Drs. Ute Chairuz M. Nasution, MS selaku Dosen Pembimbing I dan Ibu Dra. Ni Made Ida Pratiwi, MM selaku Dosen Pembimbing II yang telah meluangkan banyak waktu, tenaga, pemikiran untuk dapat memberikan bimbingan kepada penulis selama proses penyusunan skripsi ini hingga terselesaikan dengan baik.
6. Kedua orang tua saya Istuadi Khasiat Manto dan Sri Ernawati, kakak Erisma Anindya dan keluarga saya atas doa restu sekaligus dukungan moral dan yang telah memenuhi kebutuhan saya.
7. Sahabat terbaik yang berada di Belitung, Vina, Yoan, Merli, Novita, Desmita, Dahliana yang selalu ada saat penulis mengalami kesulitan.

8. Teman-teman skripsi sepeminatan keuangan Betsy, Meilinda, Efrem yang telah membantu satu sama lain dan berkeluh kesah saat penyusunan skripsi ini
9. Teman-teman dekat selama perkuliahan Salma, Lidya, Izza, Aisya, Elly, Nanda, Gissel, Amalia, Adi, Rizal, Mas Iqbal, Mas Akbar yang telah membantu dan memberikan dukungan moral kepada saya.
10. Seluruh pihak yang terkait dan berkepentingan yang telah membantu penulis dalam penyusunan skripsi ini.

Oleh sebab itu, kritik dan saran akan penulis terima demi kelancaran dan kesuksesan dalam penyusunan skripsi ini. Semoga skripsi ini dapat memberikan kontribusi dan informasi untuk menambah pengetahuan bagi pembaca. Atas perhatian dan kebijaksanaannya, saya ucapkan terima kasih.

Surabaya, 09 Juli 2021

Penulis

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL	i
LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI.....	ii
TANDA PENGESAHAN SKRIPSI	iii
SURAT PERNYATAAN KEASLIAAN.....	iv
LEMBAR PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI.....	v
KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS	v
PERSEMBAHAN	vi
MOTTO.....	vii
ABSTRAK	viii
ABSTRACT	ix
KATA PENGANTAR	x
DAFTAR ISI.....	xii
DAFTAR TABEL	xv
DAFTAR GAMBAR	xviii
DAFTAR LAMPIRAN	xix
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Perumusan Masalah.....	3
1.3 Tujuan Penelitian.....	4
1.4 Manfaat Penelitian.....	4
1.5 Sistematika Penelitian	5
BAB II KAJIAN PUSTAKA	7
2.1 Hasil Penelitian Terdahulu	7
2.2 Landasan Teori.....	12
2.2.1 Rasio Keuangan.....	12
2.2.2 Rasio Likuiditas.....	14

2.2.3	Rasio Profitabilitas	17
2.2.4	Rasio Solvabilitas	19
2.2.5	<i>Return Saham</i>	21
2.2.6	Faktor-faktor yang Mempengaruhi <i>Return Saham</i>	22
2.2.7	Pengaruh <i>Current Ratio</i> (CR) Terhadap <i>Return Saham</i>	22
2.2.8	Pengaruh <i>Return On Equity</i> (ROE) Terhadap <i>Return Saham</i>	23
2.2.9	Pengaruh <i>Debt to Equity Ratio</i> (DER) Terhadap <i>Return Saham</i>	23
2.2.10	Pengaruh <i>Current Ratio</i> (CR), <i>Return On Equity</i> (ROE) dan <i>Debt to Equity Ratio</i> (DER) Terhadap <i>Return Saham</i>	24
2.3	Kerangka Berfikir.....	24
2.4	Hubungan <i>Current Ratio</i> (CR), <i>Return on Equity</i> (ROE) dan <i>Debt to Equity Ratio</i> (DER) dengan <i>Return Saham</i>	25
2.5	Definisi Konsep dan Definisi Operasional.....	25
2.5.1	Definisi Konsep.....	25
2.5.2	Definisi Operasional.....	26
2.6	Hipotesis.....	27
BAB III METODE PENELITIAN.....		29
3.1	Rancangan Penelitian	29
3.2	Populasi dan Sampel	29
3.2.1	Populasi Penelitian	29
3.2.2	Sampel Penelitian.....	29
3.3	Instrumen Penelitian.....	31
3.4	Teknik Pengumpulan Data	31
3.5	Teknik Analisis Data.....	31
3.5.1	Analisis Deskriptif.....	31
3.5.2	Uji Asumsi Klasik	32
3.5.3	Analisis Regresi Linear Berganda.....	33
3.5.4	Pengujian Hipotesis.....	34
BAB IV PENYAJIAN, ANALISA DAN PEMBAHASAN.....		37

4.1	Penyajian Data.....	37
4.1.1	Gambaran Umum Perusahaan	37
4.2	Analisa Data	46
4.2.1	<i>Current Ratio</i> (CR).....	46
4.2.2	<i>Return On Equity</i> (ROE)	54
4.2.3	Debt to Equity Ratio (DER)	62
4.2.4	<i>Return Saham</i>	70
4.2.5	Analisis Statistik Deskriptif	78
4.2.6	Uji Asumsi Klasik	79
4.2.7	Analisis Regresi Linier Berganda.....	83
4.2.8	Pengujian Hipotesis.....	85
4.3	Pembahasan.....	87
4.3.1	Pengaruh <i>Current Ratio</i> (CR) terhadap <i>Return Saham</i>	87
4.3.2	Pengaruh <i>Return On Equity</i> (ROE) terhadap <i>Return Saham</i>	87
4.3.3	Pengaruh <i>Debt to Equity Ratio</i> (DER) terhadap <i>Return Saham</i>	88
BAB V PENUTUP		89
5.1	Kesimpulan	89
5.2	Rekomendasi	89
DAFTAR PUSTAKA		91
LAMPIRAN		95

DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu	7
Tabel 3. 1 Daftar perusahaan barang konsumsi yang dijadikan sampel.....	30
Tabel 3. 2 Daftar perusahaan bahan dasar yang dijadikan sampel.....	30
Tabel 4. 1 Perhitungan Current Ratio (CR) sektor barang konsumsi yang terdaftar dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia Periode 2018. (Disajikan dalam ribuan/jutaan Rupiah).....	47
Tabel 4. 2 Perhitungan Current Ratio (CR) sektor barang konsumsi yang terdaftar dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia Periode 2019. (Disajikan dalam ribuan/jutaan Rupiah).....	48
Tabel 4. 3 Perhitungan Current Ratio (CR) sektor barang konsumsi yang terdaftar dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia Periode 2020. (Disajikan dalam ribuan/jutaan Rupiah).....	49
Tabel 4. 4 Data Current Ratio (CR) sektor barang konsumsi yang terdaftar dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2020	50
Tabel 4. 5 Perhitungan Current Ratio (CR) sektor bahan dasar yang terdaftar dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia Periode 2018. (Disajikan dalam ribuan/jutaan Rupiah/Dollar AS)	51
Tabel 4. 6 Perhitungan Current Ratio (CR) sektor bahan dasar yang terdaftar dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia Periode 2019. (Disajikan dalam ribuan/jutaan Rupiah/Dollar AS)	52
Tabel 4. 7 Perhitungan Current Ratio (CR) sektor bahan dasar yang terdaftar dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia Periode 2020. (Disajikan dalam ribuan/jutaan Rupiah/Dollar AS)	53
Tabel 4. 8 Data Current Ratio (CR) sektor bahan dasar yang terdaftar dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2020.....	54
Tabel 4. 9 Perhitungan Return On Equity (ROE) sektor barang konsumsi yang terdaftar dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia Periode 2018. (Disajikan dalam ribuan/jutaan Rupiah)	55
Tabel 4. 10 Perhitungan Return On Equity (ROE) sektor barang konsumsi yang terdaftar dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia Periode 2019. (Disajikan dalam ribuan/jutaan Rupiah)	56
Tabel 4. 11 Perhitungan Return On Equity (ROE) sektor barang konsumsi yang terdaftar dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia Periode 2020. (Disajikan dalam ribuan/jutaan Rupiah)	57
Tabel 4. 12 Data Return On Equity (ROE) sektor barang konsumsi yang terdaftar dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2020	58

Tabel 4. 13 Perhitungan Return On Equity (ROE) sektor bahan dasar yang terdaftar dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia Periode 2018. (Disajikan dalam ribuan/jutaan Rupiah/Dollar AS)	59
Tabel 4. 14 Perhitungan Return On Equity (ROE) sektor bahan dasar yang terdaftar dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia Periode 2019. (Disajikan dalam ribuan/jutaan Rupiah/Dollar AS)	60
Tabel 4. 15 Perhitungan Return On Equity (ROE) sektor bahan dasar yang terdaftar dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia Periode 2020. (Disajikan dalam ribuan/jutaan Rupiah/Dollar AS)	61
Tabel 4. 16 Data Return On Equity (ROE) sektor bahan dasar yang terdaftar dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2020	62
Tabel 4. 17 Perhitungan Debt to Equity Ratio (DER) sektor barang konsumsi yang terdaftar dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia Periode 2018. (Disajikan dalam ribuan/jutaan Rupiah)	63
Tabel 4. 18 Perhitungan Debt to Equity Ratio (DER) sektor barang konsumsi yang terdaftar dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia Periode 2019. (Disajikan dalam ribuan/jutaan Rupiah)	64
Tabel 4. 19 Perhitungan Debt to Equity Ratio (DER) sektor barang konsumsi yang terdaftar dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia Periode 2020. (Disajikan dalam ribuan/jutaan Rupiah)	65
Tabel 4. 20 Data Debt to Equity Ratio (DER) sektor barang konsumsi yang terdaftar dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2020.....	66
Tabel 4. 21 Perhitungan Debt to Equity Ratio (DER) sektor bahan dasar yang terdaftar dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia Periode 2018. (Disajikan dalam ribuan/jutaan Rupiah/Dollar AS).....	67
Tabel 4. 22 Perhitungan Debt to Equity Ratio (DER) sektor bahan dasar yang terdaftar dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia Periode 2019. (Disajikan dalam ribuan/jutaan Rupiah/Dollar AS).....	68
Tabel 4. 23 Perhitungan Debt to Equity Ratio (DER) sektor bahan dasar yang terdaftar dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia Periode 2020. (Disajikan dalam ribuan/jutaan Rupiah/Dollar AS).....	69
Tabel 4. 24 Data Debt to Equity Ratio (DER) sektor bahan dasar yang terdaftar dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2020	70
Tabel 4. 25 Perhitungan Return Saham sektor barang konsumsi yang terdaftar dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia Periode 2018	71
Tabel 4. 26 Perhitungan Return Saham sektor barang konsumsi yang terdaftar dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia Periode 2019	72
Tabel 4. 27 Perhitungan Return Saham sektor barang konsumsi yang terdaftar dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia Periode 2020	73

Tabel 4. 28 Data Return Saham sektor barang konsumsi yang terdaftar dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2020	74
Tabel 4. 29 Data Return Saham sektor bahan dasar yang terdaftar dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia Periode 2018.....	75
Tabel 4. 30 Data Return Saham sektor bahan dasar yang terdaftar dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia Periode 2019.....	76
Tabel 4. 31 Data Return Saham sektor bahan dasar yang terdaftar dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia Periode 2020.....	77
Tabel 4. 32 Data Return Saham sektor bahan dasar yang terdaftar dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2020.....	78
Tabel 4. 33 Hasil Analisis Statistik Deskriptif	79
Tabel 4. 34 Hasil Uji Normalitas Kolmogorov Smirnov	80
Tabel 4. 35 Hasil Uji Multikolinearitas.....	81
Tabel 4. 36 Hasil Uji Autokorelasi Run Test	82
Tabel 4. 37 Hasil Analisis Regresi Linier Berganda	84
Tabel 4. 38 Hasil Uji t	85
Tabel 4. 39 Hasil Uji Koefisien Determinasi	86

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Kerangka Berfikir.....	24
Gambar 4. 1 Hasil Uji Heteroskedastisitas Grafik Scatterplot.....	83

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 . Laporan Keuangan Gudang Garam Tbk.	95
Lampiran 2. Laporan Keuangan HM Sampoerna Tbk.	101
Lampiran 3. Laporan Keuangan Indofood CBP Sukses Makmur Tbk.	107
Lampiran 4. Laporan Keuangan Indofood Sukses Makmur Tbk.	115
Lampiran 5. Laporan Keuangan Kalbe Farma Tbk.	123
Lampiran 6. Laporan Keuangan Unilever Indonesia Tbk.	131
Lampiran 7. Laporan Keuangan Aneka Tambang Tbk.	139
Lampiran 8. Laporan Keuangan Barito Pacific Tbk.	147
Lampiran 9. Laporan Keuangan Vale Indonesia Tbk.	153
Lampiran 10 Laporan Keuangan Indah Kiat Pulp & Paper Tbk.	159
Lampiran 11. Laporan Keuangan Indocement Tunggul Perkasa Tbk.	167
Lampiran 12. Laporan Keuangan Semen Indonesia (Persero) Tbk.	175
Lampiran 13. Analisis Statistik Deskriptif	183
Lampiran 14. Uji Asumsi Klasik.....	183
Lampiran 15. Analisis Regresi Linier Berganda	185
Lampiran 16. Pengujian Hipotesis	185
Lampiran 17. Perintah Revisi.....	186
Lampiran 18. Kartu Bimbingan	189
Lampiran 19. Hasil Uji Turnitin.....	190