

LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Nama Indeks LQ45

No	Nama Perusahaan	Kode Emiten	Kriteria			Sampel
			1	2	3	
1	Ace Hardware Indonesia Tbk.	ACES	√	√	√	1
2	Adaro Energy Indonesia Tbk.	ADRO	√	√	√	2
3	AKR Corporindo Tbk.	AKRA	√	√	√	3
4	Sumber Alfaria Trijaya Tbk.	AMRT	√	√	√	4
5	Aneka Tambang Tbk.	ANTM	√	√	√	5
6	Bank Jago Tbk.	ARTO	√	√	√	6
7	Astra International Tbk.	ASII	√	√	√	7
8	Bank Central Asia Tbk.	BBCA	√	√	√	8
9	Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk.	BBNI	√	√	√	9
10	Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk.	BBRI	√	√	√	10
11	Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk.	BBTN	√	√	√	11
12	Bank Mandiri (Persero) Tbk.	BMRI	√	√	√	12
13	Bank Syariah Indonesia Tbk.	BRIS	√	√	√	13
14	Barito Pacific Tbk.	BRPT	√	√	√	14
15	Bukalapak.com Tbk.	BUKA	√	√	√	15
16	Charoen Pokphand Indonesia Tbk	CPIN	√	√	√	16
17	Elang Mahkota Teknologi Tbk.	EMTK	√	√	—	—
18	Surya Esa Perkasa Tbk.	ESSA	√	√	√	17
19	XL Axiata Tbk.	EXCL	√	√	√	18
20	Gudang Garam Tbk.	GGRM	√	√	√	19
21	GoTo Gojek Tokopedia Tbk.	GOTO	√	√	—	—
22	Harum Energy Tbk.	HRUM	√	√	√	20
23	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk.	ICBP	√	√	√	21
24	Vale Indonesia Tbk.	INCO	√	√	√	22
25	Indofood Sukses Makmur Tbk.	INDF	√	√	√	23
26	Indika Energy Tbk.	INDY	√	√	—	—
27	Indah Kiat Pulp & Paper Tbk.	INKP	√	√	√	24
28	Indocement Tunggul Prakarsa Tbk.	INTP	√	√	√	25
29	Indo Tambangraya Megah Tbk.	ITMG	√	√	√	26
30	Kalbe Farma Tbk.	KLBF	√	√	√	27
31	Mitra Adiperkasa Tbk.	MAPI	√	√	√	28
32	Merdeka Copper Gold Tbk.	MDKA	√	√	√	29
33	Medco Energi Internasional Tbk.	MEDC	√	√	√	30
34	Perusahaan Gas Negara Tbk.	PGAS	√	√	√	31
35	Bukit Asam Tbk.	PTBA	√	√	√	32
36	Surya Citra Media Tbk.	SCMA	√	√	—	—

No	Nama Perusahaan	Kode Emiten	Kriteria			Sampel
			1	2	3	
37	Industri Jamu dan Farmasi Sido Muncul Tbk.	SIDO	√	√	√	33
38	Semen Indonesia (Persero) Tbk.	SMGR	√	√	√	34
39	Saratoga Investama Sedaya Tbk.	SRTG	√	√	-	-
40	Tower Bersama Infrastructure Tbk.	TBIG	√	√	-	-
41	Telkom Indonesia (Persero) Tbk.	TLKM	√	√	√	35
42	Sarana Menara Nusantara Tbk.	TOWR	√	√	√	36
43	Chandra Asri Petrochemical Tbk.	TPIA	√	√	-	-
44	United Tractors Tbk.	UNTR	√	√	√	37
45	Unilever Indonesia Tbk.	UNVR	√	√	√	38



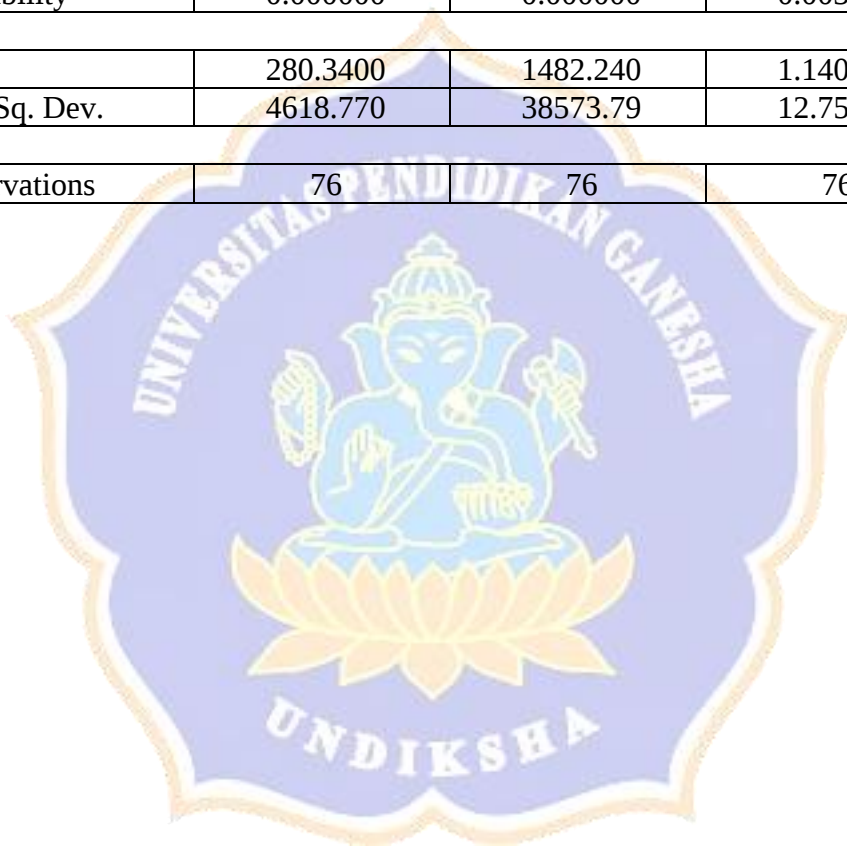
Lampiran 2 Data PBV dan ROE terhadap *Return Saham*

No	Nama Perusahaan	Kode Emiten	PBV	ROE	Return Saham
1	Ace Hardware Indonesia Tbk.	ACES	3,7	11,35	-0,67
2	Ace Hardware Indonesia Tbk.	ACES	1,38	12,35	0,81
3	Adaro Energy Indonesia Tbk.	ADRO	0,71	43,37	0,71
4	Adaro Energy Indonesia Tbk.	ADRO	1,08	25,04	-0,38
5	AKR Corporindo Tbk.	AKRA	6,27	18,85	-0,66
6	AKR Corporindo Tbk.	AKRA	2	21,92	0,05
7	Sumber Alfaria Trijaya Tbk.	AMRT	4,4	25,35	1,18
8	Sumber Alfaria Trijaya Tbk.	AMRT	7,01	22,18	0,11
9	Aneka Tambang Tbk.	ANTM	2,28	16,11	-0,12
10	Aneka Tambang Tbk.	ANTM	1,53	9,88	-0,14
11	Bank Jago Tbk.	ARTO	26,56	0,19	-0,77
12	Bank Jago Tbk.	ARTO	6,11	0,87	-0,22
13	Astra International Tbk.	ASII	0,95	16,58	0,00
14	Astra International Tbk.	ASII	0,92	17,77	-0,01
15	Bank Central Asia Tbk.	BBCA	4,03	18,43	0,17
16	Bank Central Asia Tbk.	BBCA	4,3	20,06	0,10
17	Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk.	BBNI	0,89	13,18	0,37
18	Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk.	BBNI	2,2	13,64	-0,42
19	Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk.	BBRI	2,03	16,94	0,20
20	Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk.	BBRI	2,34	1,09	0,16
21	Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk.	BBTN	0,85	11,75	-0,22
22	Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk.	BBTN	0,62	11,49	-0,07
23	Bank Mandiri (Persero) Tbk.	BMRI	1,29	17,82	0,41
24	Bank Mandiri (Persero) Tbk.	BMRI	3,19	20,89	-0,39
25	Bank Syariah Indonesia Tbk.	BRIS	2,43	12,71	-0,28
26	Bank Syariah Indonesia Tbk.	BRIS	1,52	14,72	0,35
27	Barito Pacific Tbk.	BRPT	1,38	0,87	-0,12
28	Barito Pacific Tbk.	BRPT	1,11	2,43	0,76
29	Bukalapak.com Tbk.	BUKA	1,67	7,46	-0,39
30	Bukalapak.com Tbk.	BUKA	1,07	-5,44	-0,18
31	Charoen Pokphand Indonesia Tbk	CPIN	3,71	11,13	-0,05
32	Charoen Pokphand Indonesia Tbk	CPIN	3,43	8,58	-0,11
33	Surya Esa Perkasa Tbk.	ESSA	1,01	42,03	0,73
34	Surya Esa Perkasa Tbk.	ESSA	2,05	9,39	-0,42
35	XL Axiata Tbk.	EXCL	1,53	4,35	-0,32
36	XL Axiata Tbk.	EXCL	1,06	4,85	-0,07
37	Gudang Garam Tbk.	GGRM	1,02	4,8	-0,41
38	Gudang Garam Tbk.	GGRM	0,57	8,75	0,13
39	Harum Energy Tbk.	HRUM	9,02	38,27	-0,84
40	Harum Energy Tbk.	HRUM	1,21	16,66	-0,18
41	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk.	ICBP	1,77	9,96	0,15
42	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk.	ICBP	1,88	13,63	0,06
43	Vale Indonesia Tbk.	INCO	1,27	8,51	0,52

No	Nama Perusahaan	Kode Emiten	PBV	ROE	Return Saham
44	Vale Indonesia Tbk.	INCO	1,78	10,7	-0,39
45	Indofood Sukses Makmur Tbk.	INDF	0,59	9,82	0,06
46	Indofood Sukses Makmur Tbk.	INDF	0,59	11,44	-0,04
47	Indah Kiat Pulp & Paper Tbk.	INKP	0,49	15,3	0,12
48	Indah Kiat Pulp & Paper Tbk.	INKP	0,52	6,86	-0,05
49	Indocement Tunggul Prakarsa Tbk.	INTP	2,28	9,42	-0,18
50	Indocement Tunggul Prakarsa Tbk.	INTP	1,74	9,3	-0,05
51	Indo Tambangraya Megah Tbk.	ITMG	0,76	61,5	0,91
52	Indo Tambangraya Megah Tbk.	ITMG	1,6	27,93	-0,34
53	Kalbe Farma Tbk.	KLBF	3,43	15,61	0,29
54	Kalbe Farma Tbk.	KLBF	4,24	12,02	-0,23
55	Mitra Adiperkasa Tbk.	MAPI	1,21	25,76	1,04
56	Mitra Adiperkasa Tbk.	MAPI	1,93	18,9	0,24
57	Merdeka Copper Gold Tbk.	MDKA	2,97	3,2	0,06
58	Merdeka Copper Gold Tbk.	MDKA	2,33	0,2	-0,34
59	Medco Energi Internasional Tbk.	MEDC	0,43	31,55	1,18
60	Medco Energi Internasional Tbk.	MEDC	0,82	17,05	0,14
61	Perusahaan Gas Negara Tbk.	PGAS	0,62	11,66	0,28
62	Perusahaan Gas Negara Tbk.	PGAS	0,78	10,64	-0,36
63	Bukit Asam Tbk.	PTBA	1,08	44,19	0,36
64	Bukit Asam Tbk.	PTBA	1,97	29,18	-0,34
65	Industri Jamu dan Farmasi Sido Muncul Tbk.	SIDO	7,4	31,51	-0,13
66	Industri Jamu dan Farmasi Sido Muncul Tbk.	SIDO	6,69	28,08	-0,30
67	Semen Indonesia (Persero) Tbk.	SMGR	1,04	5,29	-0,09
68	Semen Indonesia (Persero) Tbk.	SMGR	0,93	4,8	-0,03
69	Telkom Indonesia (Persero) Tbk.	TLKM	2,68	18,54	-0,07
70	Telkom Indonesia (Persero) Tbk.	TLKM	2,37	20,57	0,05
71	Sarana Menara Nusantara Tbk.	TOWR	3,98	24,23	-0,02
72	Sarana Menara Nusantara Tbk.	TOWR	3,4	20,01	-0,10
73	United Tractors Tbk.	UNTR	0,92	25,69	0,18
74	United Tractors Tbk.	UNTR	1,16	26,33	-0,13
75	Unilever Indonesia Tbk.	UNVR	39,23	134,21	0,14
76	Unilever Indonesia Tbk.	UNVR	53,03	141,99	-0,25

Lampiran 3 Hasil Output Uji Statistik Deskriptif

	X1	X2	Y
Mean	3.688684	19.50316	0.015000
Median	1.705000	15.01000	-0.050000
Maximum	53.03000	141.9900	1.180000
Minimum	0.430000	-5.440000	-0.840000
Std. Dev.	7.847522	22.67856	0.412348
Skewness	4.900297	3.896961	0.831028
Kurtosis	27.78762	20.63341	3.949837
Jarque-Bera	2249.846	1176.994	11.60463
Probability	0.000000	0.000000	0.003021
Sum	280.3400	1482.240	1.140000
Sum Sq. Dev.	4618.770	38573.79	12.75230
Observations	76	76	76



Lampiran 4 Hasil Output Pemilihan Model Regresi Data Panel

1. Uji Chow

Redundant Fixed Effects Tests

Equation: Untitled

Test cross-section fixed effects

Effects Test	Statistic	d.f.	Prob.
Cross-section F	1.086796	(37,36)	0.4020
Cross-section Chi-square	56.999455	37	0.0189

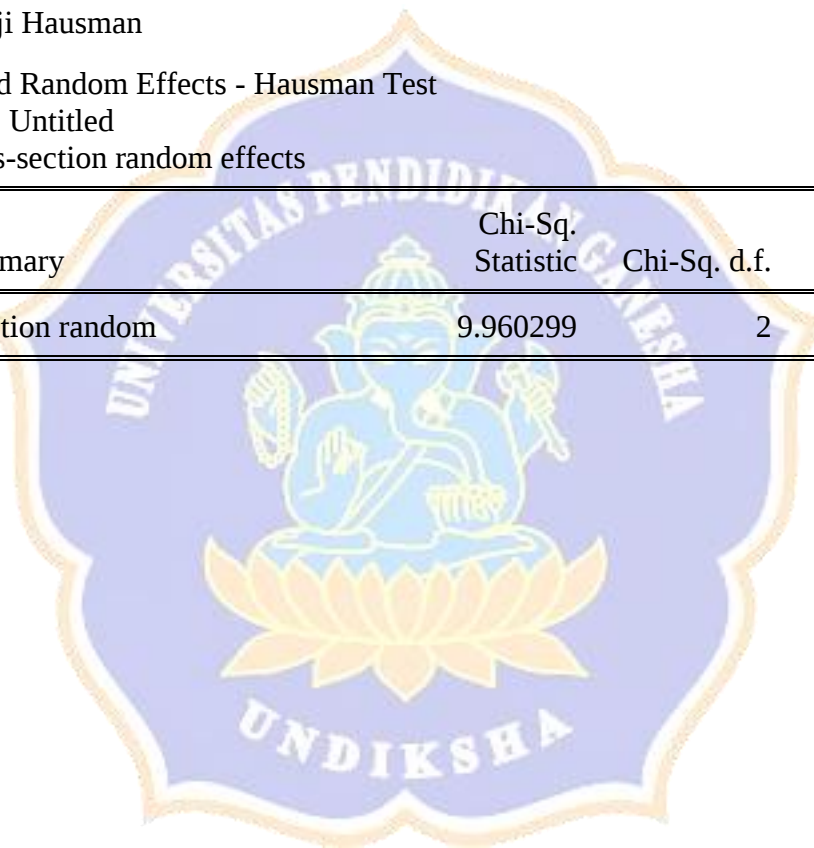
2. Uji Hausman

Correlated Random Effects - Hausman Test

Equation: Untitled

Test cross-section random effects

Test Summary	Chi-Sq. Statistic	Chi-Sq. d.f.	Prob.
Cross-section random	9.960299	2	0.0069



Lampiran 5 Hasil Output Uji Asumsi Klasik

1. Uji Multikolinearitas

	X1	X2
X1	1.000000	0.767402
X2	0.767402	1.000000

2. Uji Heteroskedastisitas

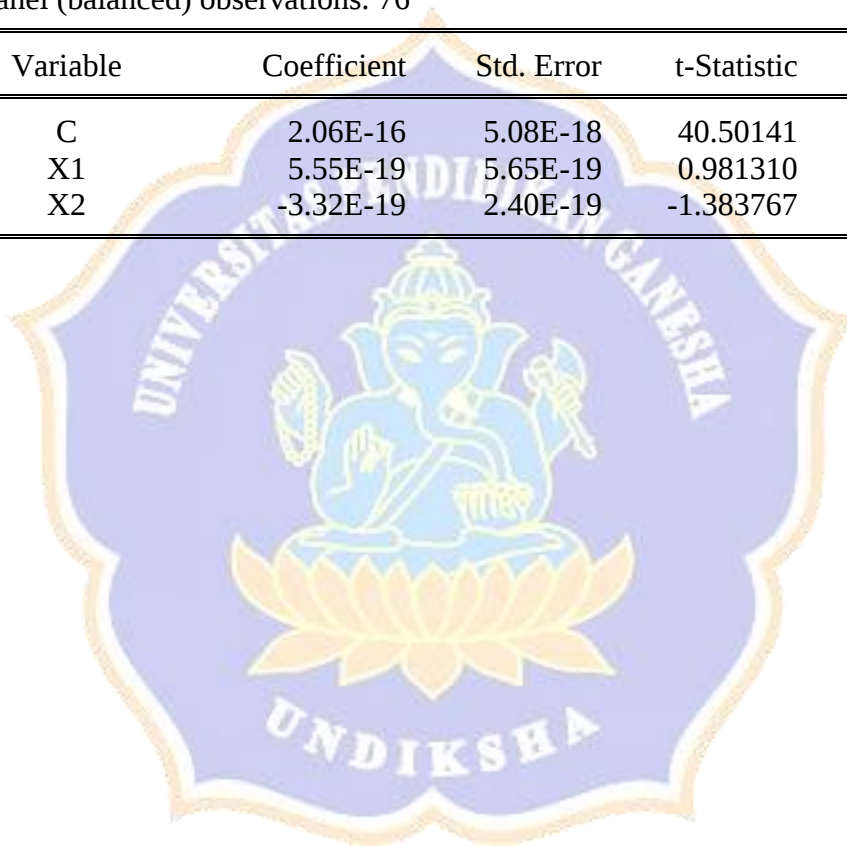
Dependent Variable: ABS_RES

Periods included: 2

Cross-sections included: 38

Total panel (balanced) observations: 76

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	2.06E-16	5.08E-18	40.50141	0.0000
X1	5.55E-19	5.65E-19	0.981310	0.3330
X2	-3.32E-19	2.40E-19	-1.383767	0.1750



Lampiran 6 Hasil Output Eviews 13 Uji Analisis Regresi Data Panel

Hasil Analisis Regresi Data Panel

Method: Panel Least Squares

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-0.410707	0.169158	-2.427944	0.0203
X1	-0.063871	0.018823	-3.393228	0.0017
X2	0.033908	0.007991	4.243038	0.0001

Effects Specification

Cross-section fixed (dummy variables)

R-squared	0.646437	Mean dependent var	0.015000
Adjusted R-squared	0.263410	S.D. dependent var	0.412348
S.E. of regression	0.353897	Akaike info criterion	1.065793
Sum squared resid	4.508742	Schwarz criterion	2.292495
Log likelihood	-0.500149	Hannan-Quinn criter.	1.556043
F-statistic	3.693212		
Prob(F-statistic)	0.052984		

Hasil Uji Data Panel (FEM)

Dependent Variable: RETURN_SAHAM?

Method: Pooled Least Squares

Date: 04/13/25 Time: 23:53

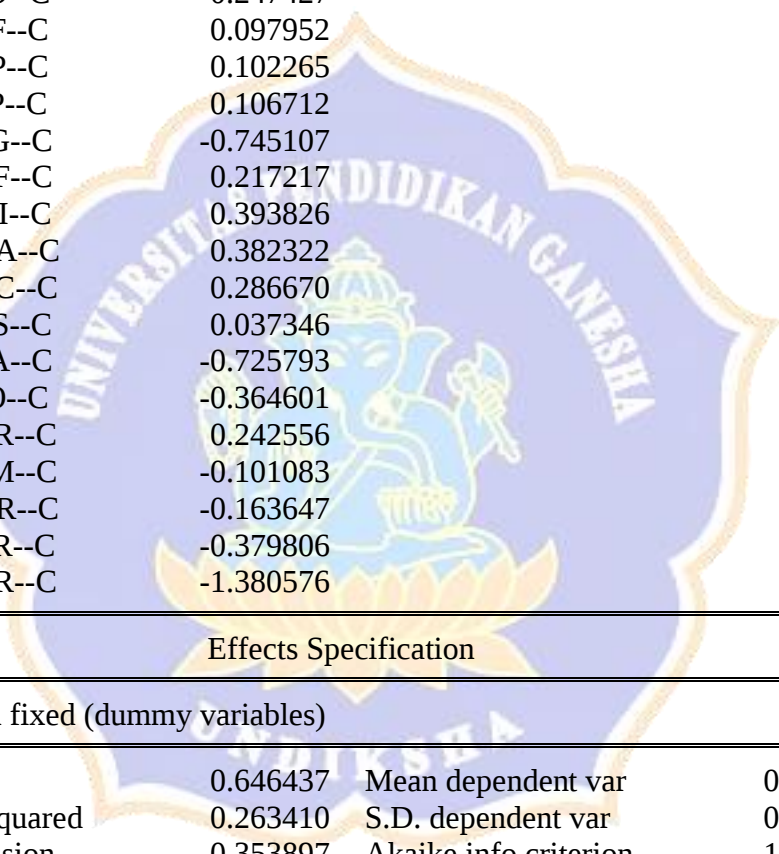
Sample: 1 2

Included observations: 2

Cross-sections included: 38

Total pool (balanced) observations: 76

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-0.410707	0.169158	-2.427944	0.0203
PBV?	-0.063871	0.018823	-3.393228	0.0017
ROE?	0.033908	0.007991	4.243038	0.0001
Fixed Effects (Cross)				
ACES--C	0.241133			
ADRO--C	-0.526940			
AKRA--C	-0.321395			
AMRT--C	0.614275			
ANTM--C	-0.038249			
ARTO--C	0.941068			
ASII--C	-0.116938			
BBCA--C	0.159176			
BBNI--C	0.029686			



BBRI--C	0.119418
BBTN--C	-0.081355
BMRI--C	-0.092505
BRIS--C	0.106808
BRPT--C	0.754279
BUKA--C	0.178963
CPIN--C	0.224566
ESSA--C	-0.208337
EXCL--C	0.142444
GGRM--C	0.091760
HRUM--C	-0.703867
ICBP--C	0.232330
INCO--C	0.247427
INDF--C	0.097952
INKP--C	0.102265
INTP--C	0.106712
ITMG--C	-0.745107
KLBF--C	0.217217
MAPI--C	0.393826
MDKA--C	0.382322
MEDC--C	0.286670
PGAS--C	0.037346
PTBA--C	-0.725793
SIDO--C	-0.364601
SMGR--C	0.242556
TLKM--C	-0.101083
TOWR--C	-0.163647
UNTR--C	-0.379806
UNVR--C	-1.380576

Effects Specification

Cross-section fixed (dummy variables)

R-squared	0.646437	Mean dependent var	0.015000
Adjusted R-squared	0.263410	S.D. dependent var	0.412348
S.E. of regression	0.353897	Akaike info criterion	1.065793
Sum squared resid	4.508742	Schwarz criterion	2.292495
Log likelihood	-0.500149	Hannan-Quinn criter.	1.556043
F-statistic	3.693212	Durbin-Watson stat	3.897436
Prob(F-statistic)	0.052984		

Hasil Uji Koefisien Determinasi, Uji F, dan Uji t (R^2)

Dependent Variable: Y
Sample: 2022 2023
Periods included: 2

Cross-sections included: 38

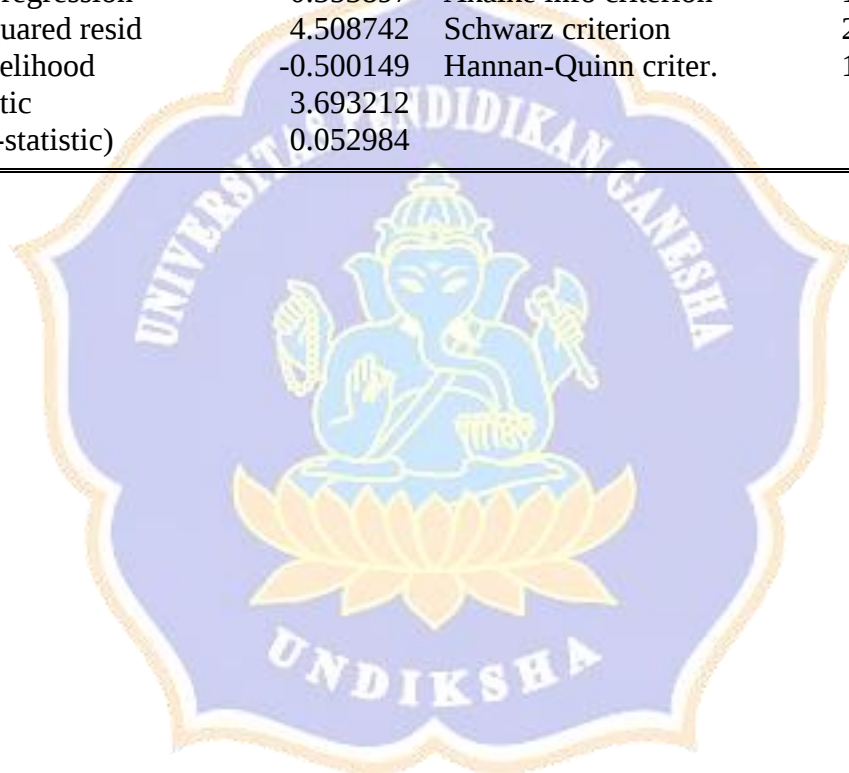
Total panel (balanced) observations: 76

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-0.410707	0.169158	-2.427944	0.0203
X1	-0.063871	0.018823	-3.393228	0.0017
X2	0.033908	0.007991	4.243038	0.0001

Effects Specification

Cross-section fixed (dummy variables)

R-squared	0.646437	Mean dependent var	0.015000
Adjusted R-squared	0.263410	S.D. dependent var	0.412348
S.E. of regression	0.353897	Akaike info criterion	1.065793
Sum squared resid	4.508742	Schwarz criterion	2.292495
Log likelihood	-0.500149	Hannan-Quinn criter.	1.556043
F-statistic	3.693212		
Prob(F-statistic)	0.052984		



RIWAYAT HIDUP



Komang Dini Anggreli lahir di Banyupoh pada tanggal 01 Juli 2003. Penulis lahir dari pasangan suami istri Bapak Ketut Meriadi dan Ibu Komang Sariani. Penulis berkebangsaan Indonesia dan beragama Hindu. Kini penulis beralamat di Br. Geria Desa Banyupoh, Kecamatan Gerokgak, Kabupaten Buleleng, Provinsi Bali. Penulis menyelesaikan pendidikan dasar di SD Negeri 1 Banyupoh dan lulus pada tahun 2015. Kemudian penulis melanjutkan di SMP Negeri 1 Gerokgak dan lulus pada tahun 2018. Pada tahun 2021, penulis lulus dari SMA Negeri 1 Gerokgak jurusan Bahasa dan melanjutkan ke Sarjana Jurusan Manajemen di Universitas Pendidikan Ganesha. Pada semester akhir tahun 2025 penulis telah menyelesaikan Skripsi yang berjudul “Pengaruh *Price to Book Value* (PBV) Dan *Return On Equity* (ROE) Terhadap *Return Saham* Pada Perusahaan LQ45 Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2022-2023”.

