

ABSTRAK

Lucyana Ratna Dewi: “Pengaruh Economic Value Added (EVA) dan Market Value Added (MVA) terhadap Return Saham dan Profitabilitas Perusahaan (Studi Pada Emiten yang Terdaftar di Jakarta Islamic Index Periode 2012-2016).”

Penelitian ini bertujuan untuk menguji secara empiris pengaruh EVA dan MVA terhadap Return Saham dan Profitabilitas Perusahaan yang konsisten terdaftar di *Jakarta Islamic Index* selama 5 (lima) tahun, yaitu mulai dari tahun 2012-2016. Jenis penelitian ini adalah penelitian kuantitatif dengan menggunakan sumber data sekunder yaitu laporan keuangan tahunan perusahaan yang terdaftar di *Jakarta Islamic Index*. Populasi dalam penelitian ini sebanyak 30 perusahaan. Metode pengambilan sampel dalam penelitian ini menggunakan teknik purposive sampling berdasarkan kriteria yang ada sehingga didapat sampel sebanyak 14 perusahaan.

Metode penelitian ini menggunakan analisis data panel, dimana EVA dan MVA menjadi variabel bebas dan Return Saham dan Profitabilitas sebagai variabel terikatnya. Dalam mengolah data penelitian ini menggunakan alat bantu program *Eviews 9*. Dari hasil pengujian persamaan (1) menunjukkan nilai koefisien determinasi sebesar 0.04 yang menunjukkan hubungan yang kuat antara variabel bebas secara simultan dengan variabel terikat (Y1). Dan pada persamaan (2) nilai koefisien determinasi sebesar 0.68 yang menunjukkan adanya hubungan yang sangat kuat antara variabel bebas secara simultan terhadap variabel terikat (Y2) dan memberikan keragaman sebesar 68% terhadap profitabilitas.

Hasil pengujian menunjukkan bahwa *Economic Value Added* (EVA) berpengaruh terhadap Return Saham dengan nilai t-hitung 2.051 dan berpengaruh terhadap Profitabilitas (ROA) dengan nilai t-hitung sebesar 2.177. Sedangkan variabel *Market Value Added* (MVA) berpengaruh terhadap Return Saham dengan nilai t-hitung sebesar 2.598 namun tidak berpengaruh terhadap Profitabilitas (ROA) dengan nilai t-hitung sebesar 1.102. Dan hasil uji f menyatakan bahwa secara bersama-sama EVA dan MVA berpengaruh terhadap Return Saham dengan F-hitung 4.812 dan juga secara bersama-sama EVA dan MVA berpengaruh terhadap Profitabilitas (ROA) dengan F-hitung sebesar 7.847 dengan taraf nyata (α) = 5%.

Kata kunci: EVA, MVA, Return Saham, Profitabilitas