

ABSTRAK

Penelitian ini dilatarbelakangi oleh lemahnya indeks saham dalam perusahaan Industri Dasar dan Kimia yang diimbangi oleh melemahnya kinerja keuangan perusahaan pada sektor ini sepanjang 2013 yang menduduki level terendah dalam 3 tahun terakhir. Melemahnya IHSG dan kinerja keuangan, dikhawatirkan investor tidak tertarik dalam menanamkan modalnya pada perusahaan dalam sektor ini. Investor melihat beberapa faktor kinerja perusahaan contohnya menggunakan metode EVA dan MVA. Tujuan penelitian ini adalah untuk melihat pengaruh EVA dan MVA terhadap *return* saham pada perusahaan Industri-Industri Dasar dan Kimia periode 2011-2015. Metode penelitian ini menggunakan metode deskriptif verifikatif dan pengambilan sample dengan teknik *purposive sampling* dengan jumlah sampel sebanyak 15 perusahaan. Teknik analisis menggunakan analisis linier berganda untuk mengetahui pengaruh variabel independen dengan dependen secara simultan (menyeluruh). Dan untuk mengetahui pengaruh variabel independen dengan variabel dependen secara parsial (masing-masing). Hasil pengujian hipotesis menggunakan uji f (simultan/bersama-sama) menyatakan bahwa $F_{hitung} (0,984) < F_{tabel} (3,89)$, maka EVA dan MVA secara bersama-sama tidak memiliki pengaruh yang signifikan terhadap *return* saham. Pengujian hipotesis menggunakan uji t (parsial/masing-masing) menyatakan bahwa $t_{hitung} (-1,386) > t_{tabel} (-1,75305)$, maka EVA tidak memiliki pengaruh terhadap *return* saham. Dan pengujian hipotesis menggunakan uji t (parsial/masing-masing) menyatakan bahwa $t_{hitung} (1,020) > t_{tabel} (-1,75305)$, maka MVA tidak memiliki pengaruh yang signifikan terhadap *return* saham. Penyebab tidak signifikannya penelitian ini dikarenakan kurangnya variable, kurangnya sample, kurangnya periode, atau karena faktor-faktor lain seperti faktor makro ekonomi.

Kata Kunci : *Economic Value Added, Market Value Added, Return Saham*

ABSTRACT

This research is motivated by the weakness in the company's stock indices of basic industries and chemical which is offset by the weakening of the financial performance of companies in this sector throughout 2013 who occupy the lowest level in the last 3 years. The weakness IHSG and financial performance, is feared the investors not interested in investing in this company. Investors look at several factors for example the company's performance using EVA and MVA. The purpose of this research is to observe the effect of EVA and MVA to return stock of the company's Basic Industries and Chemicals period 2011-2015. This research method using descriptive verification method and sampling with purposive sampling which the total sample of this reasearch are 15 companies. And the Mechanical analysis is using multiple linear analysis to determine the effect of independent variables with the dependent variable simultaneously (thorough). And to determine the influence of independent variables with the dependent variable partially (respectively). The results of hypothesis testing using f (simultaneously / together) states that $F_{count} (0.984) < F_{table} (3.89)$, the EVA and MVA do not have a significant effect on stock returns . Hypothesis testing using t (partial / each) states that $t_{count} (-1.386) > t_{table} (-1.75305)$, the EVA has no effect on stock returns . And hypothesis testing using t test (partial / each) states that $t_{count} (1.020) > t_{table} (-1.75305)$, the MVA does not have a significant effect on stock returns. The reason is not due to lack of significance of the study variables, the lack of sample, lack of periods, or due to other factors such as macro-economic factors.

Keywords: Economic Value Added, Market Value Added, Stock Return