

**PENGARUH ECONOMIC VALUE ADDED (EVA), PROFITABILITAS,
EARNING PER SHARE (EPS) DAN OPERATING CASH FLOW (OCF)
TERHADAP RETURN SAHAM
(Studi Empiris Pada Perusahaan Yang Termasuk Dalam Jakarta Islamic
Index di Bursa Efek Indonesia 2011-2014)**

***THE INFLUENCE OF ECONOMIC VALUE ADDED, PROFITABILITY,
EARNING PER SHARE, AND OPERATING CASH FLOW TO STOCK
RETURN
(Emperical Study On Jakarta Islamic Index Listed in Bursa Efek Indonesia
period 2011-2014)***

SKRIPSI

Diajukan Guna Memenuhi Persyaratan untuk Memperoleh Gelar Sarjana pada
Fakultas Ekonomi Program Study Manajemen
Universitas Muhammadiyah Yoagyakarta



Oleh

TRI ANGGITA RANI

20120410261

FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA

2016

PERNYATAAN

Dengan ini saya,

Nama : Tri Anggita Rani

Nomor Mahasiswa : 20120410261

Menyatakan bahwa skripsi ini dengan judul: **“PENGARUH ECONOMIC VALUE ADDED (EVA), PROFITABILITAS, EARNING PER SHARE (EPS) DAN OPERATING CASH FLOW (OCF) TERHADAP RETURN SAHAM (Studi Empiris Pada Perusahaan Yang Termasuk Dalam Jakarta Islamic Index di Bursa Efek Indonesia 2011-2014)”** tidak terdapat karya yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan di suatu Perguruan Tinggi, dan sepanjang pengetahuan saya juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang secara tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam Daftar Pustaka. Apabila ternyata dalam skripsi ini diketahui terdapat karya atau pendapat orang lain yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain maka saya bersedia karya tersebut dibatalkan.

Yogyakarta, 5 April 2016

Tri Anggita Rani

MOTTO

مَنْ سَلَكَ طَرِيقًا يَطْلُبُ فِيهِ عِلْمًا سَهَّلَ اللَّهُ بِهِ طَرِيقًا مِنْ طُرُقِ الْجَنَّةِ

Rasululloh Bersabda :

“Barangsiapa yang menapaki suatu jalan dalam rangka mencari ilmu maka Allah akan memudahkan baginya jalan ke Surga. [H.R. Ibnu Majah & Abu Dawud]

دَرَجَاتُ الْعِلْمِ أَوْثَانُ الَّذِينَ وَ مِنْكُمْ آمَنُوا الَّذِينَ اللَّهُ يَرْفَعُ

Allah Ta'ala berfirman :

“Allah mengangkat derajat orang-orang yang beriman di antara kalian serta orang-orang yang menuntut ilmu beberapa derajat” [Al Mujadalah: 11]

3 Kunci keberhasilan buat kita semua:

Man Jadda Wa Jadda (Siapa yang bersungguh-sungguh akan berhasil)

Man Shobaro Zafiro (Siapa yang bersabar akan beruntung)

Man Saro Darbi Ala Washola (Siapa yang berjalan di jalur-Nya akan sampai).

“Perjuangan merupakan pengalaman berharga yang dapat menjadikan kita menjadi manusia yang berkualitas dan mengajarkan kita banyak hal untuk selalu bisa memetik hikmah dibaliknya” -Gita

Skripsi ini kupersembahkan untuk kedua orangtuaku yang selalu mendukung serta nasihatnya yang menjadi jembatan dan menuntunku..

Terima Kasihku Kepada...

Alhamdulillahilahirabbilamin, terimakasih kepada Allah SWT atas limpahan rahmat, hidayah, rezeki, kesehatan, kasih sayang yang tiada hentinya serta karunia dan izin-Nya sehingga skripsi ini dapat terselesaikan.

Terimakasih juga kepada junjungan-Nya, Nabi besar Muhammad SAW sebagai suri tauladan bagi kita semua.

Untuk Kedua orang Tuaku tercinta Papaku Kahana Ra'is dan Mamaku Maryati, terimakasih atas semua yang sudah diberikan dari mulai kasih sayang yang tiada hentinya, do'a, dukungan, semangat, perhatian, nasihat, yang selalu mengiringi setiap perjalananku. terima kasih atas semuanya pa, ma,, yang tak bisa terbalaskan. Terimakasih atas perjuangannya untuk menguliahkan anakmu ini hingga ke jenjang yang sekarang.. terimakasih yang tak terhingga...

Untuk saudaraku, Kepada kedua mbak ku..Restia Aprilia Kartina dan Endah Septiana yang selalu memberi semangat, arahan serta tambahan piti jajan. Hehe..dan adikku tersayang Muhammad syahidil, teruslah belajar dan kejar cita citamu dek.. jadikan anak bungsu kebanggaan kami. Serta mas doni dan bang ivan.. terimakasih sudah menjadi kakak ipar yang membahagiakan kakak kakakku. Terimakasih atas semangatnya dan kedua keponakanku yang ucul-ucul sekali ghazea inara dan Mirzachwan jadilah anak yang tumbuh dengan pintar dan membanggakan kedua orang tuamu ya keponakan tersayang...

Ibu Lela Hindasah, SE.,M.Si. atas segala motivasi yang sudah diberikan serta bimbingan dalam penyusunan skripsi ini

Sahabat everywhere. Gak di kost, di kampus. soulmate yang lengket banget kemana mana sering berdua selama 3 tahun ini... Shella Febrita. Si padang yang suka baper. Moga cepet dapat jodoh biar gak galau lagi. :p sahabatku di SMA yang sama-sama peratauan jogja.. si gede Suci, dan si kecil Opee.. terimakasih jadi teman berbagi. Teman nongkrong dan teman yang suka memberi pencerahanku dikala galau.

Terimakasih juga untuk sahabat kost lasio tercintaah Maya, Amma, Bintang, Intan dan Dewi... yang sudah meramaikan kost tempatku tinggal, tukang ghibah, tapi sering jadi tempat curhat terselubung. Semoga kita semua bisa sukses dan membahagiakan kedua orang tua kita ya sobat..

Cubut-cubut terkasih kelas G tatik tempatnya aku banyak belajar.. Lyna, Emak (iza) , dan Fitrong temen se perjuangan skripsi.

Sobat kapak squad yang bernaung di kelas G zhefrin, anggar, dedi, nurul, ucikk, ajeng, fakhril, arriza dan thoriq..tengkyu broh en sis yng sering nongkrong bareng, hunting bareng, kalian ruaar biasaah.. kalo bikin ketawa gak nanggung2.. see you on the top ye broh!!

Mas fritzy dan mas doni yang selalu membantu aku jikalau ada kesusahan di skripsi inih.

Serta lelaki kesayanganku.. yang dulu bukanlah orang yang aku sangka-sangka kini hadir untuk selalu memotivasiku , memberi semangat dengan segala kesabarannya agar segera menyelesaikan tugas akhir ini, kamu hawadis-ku. Semoga kamu juga cepat menyelesaikan Kewajibanmu yaa.

Dimana kita sampai pada satu tujuan yang sama dan mencapainya sama-sama. Amiin.

Teman teman Organisasi BEM FE UMY, serta investor Guide terimakasih.. banyak ilmu yang aku ambil dari sana.. serta teman KKN 112.. kalian ruar biasah... keluarga kecilnya baak dukuh desa .

Yogyakarta tercinta, walau tujuanku di kota ini untuk belajar seni tetapi aku yakin Allah punya rencana yang lebih baik untuk awal yang banyak memberikan bekal untuk kehidupan nanti.

Keramahan, keceriaan, ketulusan, persahabatan, menyatu menjadi satu.. sederhana yang indah.

Kaulah kota Yogyakarta...

Skripsi ini juga untuk Almaaterku..... UMY.. tempat aku menimba ilmu....

DAFTAR ISI

JUDUL HALAMAN	i
HALAMAN PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN DOSEN PENGUJI.....	iii
HALAMAN PERNYATAAN.....	iv
HALAMAN MOTTO.....	v
HALAMAN PERSEMBAHAN	vi
INTISARI.....	vii
ABSTRAK	viii
KATA PENGANTAR	ix
DAFTAR ISI	xi
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR GAMBAR	xiv
BAB I PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang Penelitian.....	1
B. Batasan Masalah.....	8
C. Rumusan Masalah	8
D. Tujuan Penelitian.....	9
E. Manfaat Penelitian.....	10
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	
A. Landasan Teori	11
B. Hasil Penelitian Terdahulu.....	33
C. Hubungan Antar Variabel dan Penurunan Hipotesis.....	38
D. Model Penelitian.....	44
BAB III METODE PENELITIAN	
A. Obyek Dan Subyek Penelitian.....	45
B. Jenis Data	45

C. Teknik Pengambilan Sampel.....	45
D. Teknik Pengumpulan Data.....	46
E. Definisi Operasional Variabel.....	47
F. Model Analisis Data	50

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

A. Gambaran Umum Obyek / Subyek Penelitian	57
B. Analisis Data dan Uji Hipotesis	60
1. Analisis Deskriptif	60
2. Analisis Regresi Linier Berganda	62
3. Uji Asumsi Klasik	64
C. Hasil Regresi Setelah Transformasi Data	69
D. Hasil Penelitian (Uji Hipotesis).....	71
E. Pembahasan (Interprestasi)	76

BAB V SIMPULAN, SARAN DAN KETERBATASAN PENELITIAN

A. Simpulan	85
B. Saran	87
C. Keterbatasan Penelitian.....	87

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

3.1	Ketentuan Nilai DW-Test	53
4.1	Pemilihan Sampel Tahun 2011-2014.....	60
4.2.	Statistik Deskriptif	61
4.3.	Regresi Linear Sebelum Transformasi.....	63
4.4.	Hasil Uji Normalitas sebelum Transformasi.....	66
4.5.	Hasil Uji Normalitas setelah Transformasi	66
4.6.	Hasil Uji Multikolinearitas.....	67
4.7.	Hasil Uji Heterokedastisitas	68
4.8.	Nilai Durbin-Watson DW	69
4.9.	Hasil Uji Autokorelasi dengan DW	69
4.10.	Hasil Regresi Linear Berganda.....	70
4.11.	Hasil Uji koefisien Determinasi	73
4.12.	Hasil Uji ANOVA	74
4.13.	Hasil Uji Regresi Berganda	75
4.14.	Ringkasan Hipotesis	77

DAFTAR GAMBAR

2.1. Model Penelitian.....	44
----------------------------	----