

ANALISIS PENGARUH *ECONOMIC VALUE ADDED (EVA)*, *RETURN ON EQUITY (ROE)*, *RETURN ON INVESTMENT (ROI)*, DAN *DIVIDEND PER SHARE (DPS)* TERHADAP HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERCATAT DI BURSA EFEK JAKARTA (BEJ).

SKRIPSI



Oleh

SITI NURYANI

20020410030

FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA

ANALISIS PENGARUH *ECONOMIC VALUE ADDED (EVA)*, *RETURN ON EQUITY (ROE)*, *RETURN ON INVESTMENT (ROI)*, DAN *DIVIDEND PER SHARE (DPS)* TERHADAP HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERCATAT DI BURSA EFEK JAKARTA (BEJ).

SKRIPSI

Diajukan Guna Memenuhi Persyaratan Untuk Memperoleh Gelar Sarjana

Pada Fakultas Ekonomi Program Studi Manajemen

Universitas Muhammadiyah Yogyakarta



FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA

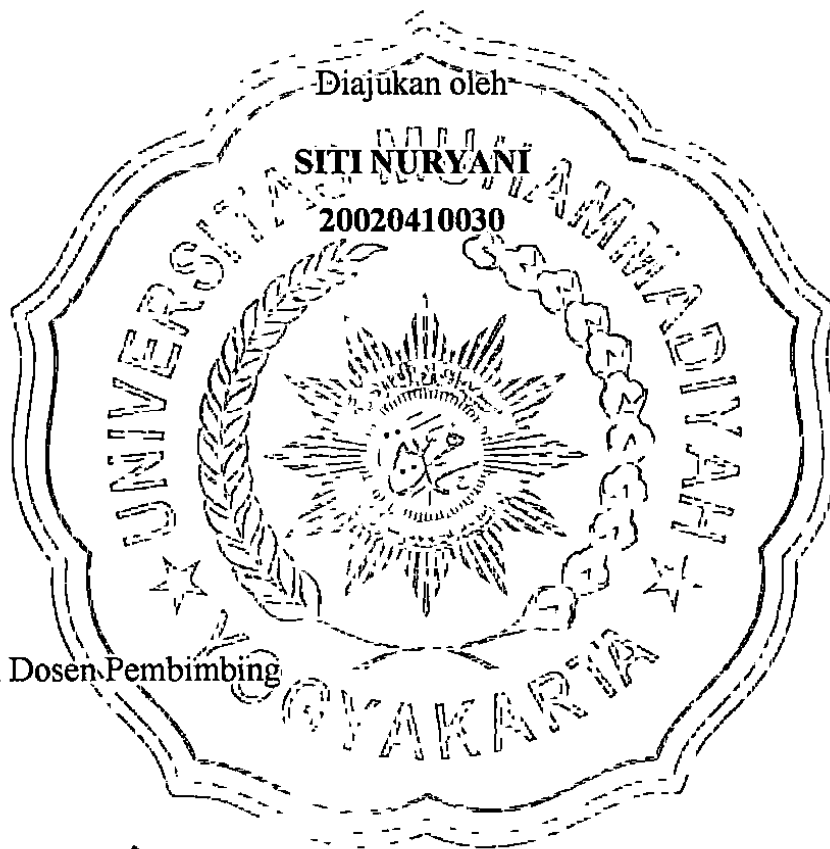
2006

SKRIPSI

ANALISIS PENGARUH *ECONOMIC VALUE ADDED (EVA)*, *RETURN ON EQUITY (ROE)*, *RETURN ON INVESTMENT (ROI)*, DAN *DIVIDEND PER SHARE (DPS)* TERHADAP HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERCATAT DI BURSA EFEK JAKARTA (BEJ)

Diajukan oleh

SITI NURYANI
20020410030



Telah disetujui Dosen Pembimbing

Pembimbing I

A handwritten signature in black ink, appearing to be "Sharif", is written over a horizontal line.

SKRIPSI
ANALISIS PENGARUH *ECONOMIC VALUE ADDED (EVA)*, *RETURN ON EQUITY (ROE)*, *RETURN ON INVESTMENT (ROI)*, DAN *DIVIDEND PER SHARE (DPS)* TERHADAP HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERCATAT DI BURSA EFEK JAKARTA (BEJ)

Diajukan oleh :

SETIHNURYANI

20020410030

Skripsi ini telah Ditetapkan dan Disahkan di depan
Dewan Penguji Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta

Tanggal 25 April 2006

Yang terdiri dari

Alni Rahmawati, S.E., M.M.

Ketua Tim Penguji

Isthofaina Astuti, S.E., M.Si.
Anggota Tim Penguji

Sutrisno Wibowo, S.E., M.M.
Anggota Tim Penguji



Mengetahui
Dekan Fakultas Ekonomi
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta

Misbachul Anwar, S.E., M.Si.

NIK : 143014

KATA PENGANTAR

Assalamu' alaikum Wr.Wb.

Segala Puji bagi Allah SWT yang telah memberikan kemudahan, karunia dan rahmat sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi ini yang berjudul “ **Analisis Pengaruh *Economic Value Added (EVA)*, *Return On Equity (ROE)*, *Return On Investment (ROI)*, dan *Dividend Per Share (DPS)* Terhadap Harga Saham Pada Perusahaan Manufaktur Yang Tercatat Di Bursa Efek Jakarta (BEJ) ”. Skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu persyaratan dalam memperoleh gelar Sarjana pada Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.**

Penyelesaian skripsi ini tidak terlepas dari bimbingan dan dukungan dari berbagai pihak. Oleh karena itu pada kesempatan ini penulis mengucapkan terima kasih yang sebanyak-banyaknya kepada:

1. Bpk Misbachul Anwar, S.E, M. Si. Selaku Pemimpin Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
2. Ibu Alni Rahmawati, S.E, M.M. Selaku Dosen pembimbing, yang telah bersedia mencurahkan waktu dan tenaga untuk memberikan bimbingan pada penyusunan skripsi ini.
3. Ibu Hasnah Rimiyati, S.E, M.Si. Selaku Dosen Pembimbing Akademik
4. Kedua Orang Tua ku yang telah memberikan do'a, dukungan, cinta, dan kasih sayang sehingga skripsi ini dapat terselesaikan

5. Kakak-kakak dan Adikku yang telah memberikan do'a dan support kepada penulis.
6. Bapak dan Ibu Pojok BEJ yang telah memberi ijin dan membantu penulis dalam menyampaikan data yang diperlukan.
7. Segenap Dosen dan Karyawan Fakultas Ekonomi Jurusan Manajemen Universitas Muhammadiyah Yogyakarta yang telah memberikan ilmu pengetahuan kepada penulis.
8. Semua pihak yang telah memberikan dukungan, bantuan, kemudahan dan semangat dalam proses penyelesaian skripsi ini.

Sebagai manusia yang tidak bisa lepas dari kesalahan dan kekhilafan, penulis menyadari sepenuhnya, bahwa penyusunan skripsi ini masih jauh dari kesempurnaan. Maka dari itu kritik dan saran sangat diharapkan demi perbaikan skripsi ini. Akhirnya penulis berharap semoga skripsi ini bermanfaat untuk menambah wawasan bagi siapa saja yang membacanya, Amin.

Wassalamu' alaikum Wr.Wb.

Yogyakarta, 27 April 2006

SITI NURYANI

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
HALAMAN MOTTO DAN PERSEMBAHAN.....	iv
KATA PENGANTAR.....	viii
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL.....	xii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang Penelitian.....	1
B. Batasan Penelitian.....	3
C. Rumusan Penelitian.....	4
D. Tujuan Penelitian.....	4
E. Manfaat Penelitian.....	5
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	6
A. Landasan Teori.....	6
1. Laporan Keuangan.....	6
2. Analisis rasio.....	11
3. Pengertian <i>Economic Value Added</i> (EVA).....	15
4. Pengertian Saham.....	18
5. Pengertian Harga Saham.....	21
6. Hasil Penelitian Terdahulu.....	25

B. Hipotesis.....	26
C. Model Penelitian.....	28
BAB III METODA PENELITIAN.....	29
A. Obyek Penelitian.....	29
B. Teknik Pengambilan Sampel.....	29
C. Jenis Data.....	30
D. Teknik Pengumpulan Data.....	30
E. Definisi Operasional Variabel Penelitian.....	30
F. Analisa Data Dan Uji Hipotesis.....	32
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	41
A. Gambaran Umum Obyek Penelitian.....	41
B. Analisis Diskriptif.....	55
C. Analisis Data Dan Pembahasan.....	66
BAB V SIMPULAN, SARAN, dan KETERBATASAN PENELITIAN.....	83
A. Simpulan.....	83
B. Saran.....	85
C. Keterbatasan penelitian.....	96

DAFTAR TABEL

4.1. Diskriptif Statistik.....	55
4.2. Data Harga Saham.....	56
4.3. Data <i>Return On Equity</i> (ROE) Perusahaan Manufaktur.....	58
4.4. Data <i>Return On Investment</i> (ROI) Perusahaan Manufaktur.....	59
4.5. Data <i>Dividend Per Share</i> (DPS) Perusahaan Manufaktur.....	61
4.6. Data <i>Economic Value Added</i> (EVA) Perusahaan Manufaktur.....	65
4.7. Hasil Regresi Linier Berganda.....	67
4.8. Hasil Uji Multikolinieritas.....	69
4.9. Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	70
4.10. Hasil Regresi Linier Berganda Setelah Tindakan Perbaikan.....	73
4.11. Hasil Uji F.....	79
4.12. Hasil Uji Determinasi (R^2).....	81