

**PENGARUH *ECONOMIC VALUE ADDED (EVA)*, *RETURN ON EQUITY (ROE)*, *RETURN ON ASSET (ROA)*, *NET PROFIT MARGIN (NPM)*, *EARNING PER SHARE (EPS)*, *DIVIDEN PER SHARE (DPS)*, TERHADAP *RETURN SAHAM* PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR
DI BURSA EFEK JAKARTA**



Oleh
INA IRIANA
22410048

FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA
2006

SKRIPSI
**PENGARUH *ECONOMIC VALUE ADDED* (EVA), *RETURN ON EQUITY* (ROE), *RETURN ON ASSET* (ROA), *NET PROFIT MARGIN* (NPM), *EARNING PER SHARE* (EPS), *DIVIDEN PER SHARE* (DPS), TERHADAP *RETURN SAHAM* PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR
DI BURSA EFEK JAKARTA**

Diajukan oleh

INA IRIANA
22410048

Telah disetujui Dosen Pembimbing

Dosen pembimbing



Lela Hindasah, SE. M. Si.
NIK: 143 052


Tanggal, Januari 2006

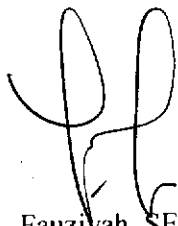
SKRIPSI
PENGARUH *ECONOMIC VALUE ADDED* (EVA), *RETURN ON EQUITY* (ROE), *RETURN ON ASSET* (ROA), *NET PROFIT MARGIN* (NPM), *EARNING PER SHARE* (EPS), *DIVIDEN PER SHARE* (DPS), TERHADAP *RETURN SAHAM* PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI BURSA EFEK JAKARTA

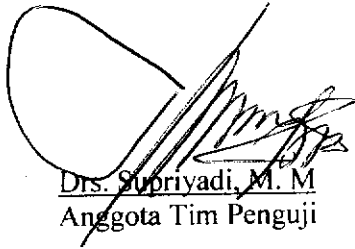
Diajukan oleh

INA IRIANA
22410048

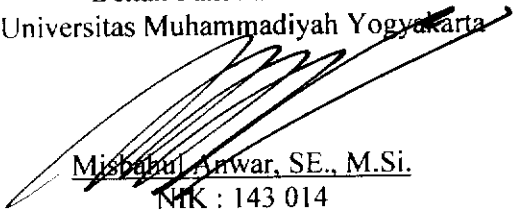
Skripsi ini telah Dipertahankan dan Disahkan di depan
Dewan Penguji Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta
Tanggal 22 Februari 2006
Yang terdiri dari


Drs. Lela Hindasah, SE, M.Si.
Ketua Tim Penguji


Fauziah, SE
Anggota Tim Penguji


Drs. Supriyadi, M. M
Anggota Tim Penguji

Mengetahui
Dekan Fakultas Ekonomi
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta


Misbahul Anwar, SE., M.Si.
NIK : 143 014

PERNYATAAN

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi ini 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.

Yogyakarta, Januari 2006

Ina Iriana

INTISARI

Penelitian ini dilakukan untuk mengidentifikasi pengaruh kinerja perusahaan terhadap *return* saham. Pengukuran kinerja perusahaan menggunakan variabel fundamental antara lain: EVA, ROE, ROA, NPM, EPS dan DPS. Penelitian ini menggunakan sampel 14 perusahaan manufaktur di Bursa Efek Jakarta. Hasil penelitian menunjukkan, adanya pengaruh yang signifikan terhadap *return* saham, antara lain variabel: EVA, ROE, dan EPS. Sedangkan yang berpengaruh tidak signifikan terhadap *return* saham, antara lain variabel: ROA, NPM, dan DPS. Dan variabel yang paling dominan berpengaruh terhadap *return* saham adalah variabel EPS.

Kata Kunci : *Return* saham, EVA, ROE, ROA, NPM, EPS, DPS.

KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum warahmatullahi wabarukatuh

Puji syukur penulis panjatkan kehadiran Allah SWT, yang telah melimpahkan rahmat dan karunia-Nya, sehingga pada akhirnya penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“PENGARUH *ECONOMIC VALUE ADDED (EVA)*, *RETURN ON EQUITY (ROE)*, *RETURN ON ASSET (ROA)*, *NET PROFIT MARGIN (NPM)*, *EARNING PER SHARE (EPS)*, *DIVIDEN PER SHARE (DPS)*, TERHADAP *RETURN SAHAM* PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI BURSA EFEK JAKARTA”** dengan lancar dan baik.

Penyusunan skripsi ini dapat penulis selesaikan dengan tidak terlepas dari dukungan berbagai pihak yang membantu serta menyumbangkan waktu, tenaga, dan pemikiran dari awal sampai selesai skripsi ini. Oleh karena itu melalui kesempatan ini penulis ingin menyampaikan rasa terima kasih kepada :

1. Ibu Lela Hinasah, SE. M.Si, selaku Dosen Pembimbing yang telah memberikan bimbingan dan pengarahan kepada penulis dengan penuh kesabaran serta ketelitian sampai dengan tersusunnya skripsi ini.
2. Pojok BEJ UMY yang menyediakan dan memberikan data dalam penyusunan skripsi ini.
3. Semua pihak yang telah banyak membantu dalam penyusunan skripsi ini.

Sekalipun dalam penulisan skripsi ini penulis telah mencurahkan kemampuan, namun penulis menyadari dengan sejujur-jujurnya bahwa apa yang

dikemukakan dalam skripsi ini masih jauh dari sempurna. Oleh karena itu segala petunjuk, saran, dan kritik yang membangun selalu penulis harapkan.

Akhir kata, penulis berharap agar hasil pemikiran yang tertuang dalam skripsi ini dapat bermanfaat bagi semua pihak.

Wassalamualaikum warahmatullahi wabarakatuh.

Yogyakarta, Februari 2006

Penulis

(Ina Iriana)

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
HALAMAN PERNYATAAN.....	iv
HALAMAN MOTTO DAN PERSEMBAHAN.....	v
INTISARI	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR GAMBAR.....	xii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang.....	1
B. Rumusan Masalah.....	4
C. Batasan Masalah.....	5
D. Tujuan Penelitian.....	5
E. Manfaat Penelitian.....	6
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	7
A. Landasan Teori.....	7
B. Penelitian Terdahulu.....	27
C. Hipotesis.....	30
D. Model Penelitian.....	35

BAB III	METODA PENELITIAN.....	36
	A. Obyek Penelitian.....	36
	B. Teknik Pengambilan Sampel	36
	C. Jenis Data.....	37
	D. Teknik Pengumpulan Data.....	37
	E. Definisi Operasional Variabel Penelitian.....	37
	F. Uji Hipotesis dan Analisis Data.....	41
BAB IV	HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	46
	A. Gambaran Umum Obyek Penelitian.....	47
	B. Analisis Deskriptif.....	48
	C. Uji Kevalidan Data.....	56
	D. Hasil Penelitian (Uji Hipotesis).....	62
	E. Pembahasan.....	69
BAB V	KESIMPULAN DAN SARAN.....	77
	A. Kesimpulan.....	77
	B. Saran.....	78
	C. Keterbatasan Penelitian.....	79

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

4.1	Kriteria Pemilihan Sampel.....	47
4.2	Descriptive Statistics.....	48
4.3	Hasil Regresi Linier Berganda.....	57
4.4	Hasil Uji Multikolinieritas.....	59
4.5	Hasil Uji Heterokedastisitas.....	60
4.6	Hasil Regresi Linier Berganda Setelah Perbaikan.....	63
4.7	ANOVA	66
4.8	Model Summary.....	69

DAFTAR GAMBAR

2.1	Gambar Model Penelitian.....	35
4.1	Gambar Autokorelasi Daerah Penerimaan dan Penolakan Ho...	61
4.2	Gambar Autokorelasi Setelah Tindakan Perbaikan.....	62