

ABSTRAK

Sri Mulyani (1320310045). Pengaruh *Economic Value Added* (EVA) dan *Market Value Added* (MVA) terhadap *Return Saham* Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di *Jakarta Islamic Index* (JII) Periode 2012-2016. Skripsi, Kudus: Jurusan Syariah dan Ekonomi Islam, Prodi: Manajemen Bisnis Syariah STAIN Kudus, 2017.

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh *Economic Value Added* dan *Market Value Added* terhadap *Return Saham* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di *Jakarta Islamic Index*. Periode yang digunakan dalam penelitian ini adalah 5 (lima) tahun, yaitu mulai dari tahun 2012 sampai 2016. Data dalam penelitian ini diperoleh dari data laporan keuangan tahunan perusahaan yang telah dipublikasikan di Bursa Efek Indonesia.

Penelitian ini menggunakan pendekatan penelitian kuantitatif. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan yang terdaftar di *Jakarta Islamic Index* periode 2012-2016 yaitu sebanyak 30 perusahaan. Sedangkan sampel dalam penelitian ini adalah perusahaan manufaktur yang diperoleh dengan metode *purposive sampling*. Berdasarkan kriteria yang sudah ditentukan, didapatkan 6 perusahaan dengan jumlah data penelitian sebanyak 30 data laporan keuangan. Teknik analisis data yang digunakan adalah analisis regresi linier berganda.

Berdasarkan hasil analisis data dengan menggunakan uji parsial (uji t) menunjukkan bahwa variabel *Economic Value Added* (EVA) tidak berpengaruh terhadap *Return* saham. Sedangkan variabel *Market Value Added* (MVA) mempunyai pengaruh terhadap *Return* saham. Hasil penelitian yang menunjukkan bahwa *Economic Value Added* tidak berpengaruh terhadap *Return* saham adalah EVA memiliki nilai t_{hitung} sebesar 1,265. Ini berarti bahwa t_{hitung} lebih kecil dari t_{tabel} yaitu ($1,265 < 2,052$). Dan dilihat dari tingkat signifikansi dalam tabel EVA memiliki tingkat signifikansi sebesar 0,217 yang berarti lebih besar dari tingkat signifikansi yang sudah ditentukan yaitu ($0,217 > 0,05$). Maka dalam penelitian ini H_0 diterima dan H_1 ditolak. Sedangkan *Market Value Added* berpengaruh terhadap *Return* saham ditunjukkan dengan MVA memiliki nilai t_{hitung} sebesar 2,074. Ini menunjukkan bahwa t_{hitung} lebih besar dari t_{tabel} yaitu ($2,074 > 2,052$). Dan dilihat dari tingkat signifikansi dalam tabel MVA memiliki tingkat signifikansi sebesar 0,048 yang berarti lebih kecil dari tingkat signifikansi yang ditentukan yaitu ($0,048 < 0,05$). Maka dalam penelitian ini H_0 ditolak dan H_2 diterima.

Kata Kunci : *Economic Value Added (EVA), Market Value Added (MVA), Return Saham.*