

## ABSTRAK

Sari, Nia Eka. 2013. SKRIPSI. Judul : “Pengaruh EVA, MVA, dan Beta Saham Terhadap *Return* Saham Pada Perusahaan Yang *Listing* Di JII Periode 2008-2011”.

Pembimbing : Dr. H. Misbahul Munir, Lc., M.Ei

---

Kata Kunci : EVA ,MVA, Beta Saham dan *Return* Saham

Investor dalam menanamkan modalnya selalu mengharapkan *return* saham yang tinggi. Oleh karena itu para investor harus dapat menilai perusahaan mana yang memiliki laba yang tinggi, sehingga *return* sahamnya juga tinggi. Investor bisa menganalisis kinerja keuangan yang dapat mempengaruhi tingkat pengembalian atau *return* atas investasi yang dilakukan pada perusahaan-perusahaan yang *Listing* di *Jakarta Islamic Index* (JII) dengan menggunakan EVA, MVA, dan Beta Saham yang dapat berpengaruh terhadap *return* sahamnya.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh EVA, MVA, dan Beta Saham terhadap *return* saham pada perusahaan yang *listing* di *Jakarta Islamic Index* (JII) periode 2008-2011 secara simultan dan parsial. Obyek penelitian adalah perusahaan yang *listing* di *Jakarta Islamic Index* (JII) periode 2008-2011 dan pemilihan sampel menggunakan metode *purposive sampling* sehingga diperoleh sampel sebanyak 9 perusahaan yang tetap *Listing* di *Jakarta Islamic Index* (JII) periode 2008-2011. Alat uji yang digunakan dalam penelitian ini adalah dengan menggunakan uji prasyarat analisis yang meliputi uji normalitas dan uji asumsi klasik yang meliputi uji multikolonieritas, uji autokorelasi dan uji heteroskedastisitas. Metode analisis data yang digunakan adalah analisis regresi berganda.

Dari hasil analisis secara simultan dengan *level of significant* 5% yang diukur dengan EVA, MVA dan Beta Saham mempengaruhi secara signifikan terhadap *return* saham. Variabel-variabel dalam penelitian ini mampu menjelaskan perubahan *return* saham sebesar 50,4% sedangkan sisanya 49,6% dijelaskan oleh variabel bebas lain seperti faktor ekonomi makro dan rasio keuangan. Dari Hasil Analisis di peroleh tingkat signifikansi sebesar 0,035 dibandingkan dengan *level of Signifikan* 5% dan membuktikan bahwa secara simultan variabel *independen* dalam penelitian ini mampu menjelaskan perubahan *return* saham, sedangkan secara parsial hanya variabel EVA (Sig 0,019<0,05) dan MVA (Sig.0,041<0,05) yang mempunyai pengaruh yang signifikan terhadap *return* saham akan tetapi variabel Beta Saham (Sig. 0,308>0,05) tidak berpengaruh signifikan terhadap *return* saham.