

ABSTRAK

PENGARUH KINERJA KEUANGAN DAN FAKTOR MAKROEKONOMI TERHADAP RETURN SAHAM PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2013-2016

Oleh
TIAS SYAHPUTRI

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh variable *economic value added* (EVA), *market value added* (MVA) inflasi, nilai tukar/kurs, dan IHSG terhadap *return* saham pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2013-2016. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan yang aktif di perdagangan dan terdaftar di BEI pada tahun 2013-2016. Pengambilan sampel penelitian dilakukan dengan menggunakan metode *random sampling* dan metode analisis yang digunakan adalah analisis regresi berganda dengan pendekatan data panel. Terdapat 37 perusahaan yang digunakan dalam sampel penelitian.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa kinerja keuangan dengan menggunakan metode *economic value added* (EVA) dan *market value added* (MVA) berpengaruh positif terhadap *return* saham, hasil penelitian faktor makroekonomi menunjukkan bahwa variable inflasi dan nilai tukar/kurs berpengaruh negative terhadap *return* saham, variable *return market* berpengaruh positif terhadap *return* saham. Penelitian ini dapat disimpulkan bahwa variable kinerja keuangan dan makroekonomi berpengaruh terhadap *retun* saham

Kata Kunci: EVA, MVA, Inflasi, Kurs, *Return Market*, *Return Saham*

ABSTRACT

THE INFLUENCE OF FINANCIAL PERFORMANCE AND MACROECONOMICS FACTOR ON TOTAL STOCK RETURN ON MANUFACTURING COMPANIES LISTED IN INDONESIA STOCK EXCHANGE PERIOD OF 2013-2016

By
TIAS SYAHPUTRI

This research aims to analyze the influence of Economic Value Added (EVA), Market Value Added (MVA), inflation, exchange/exchange rate, and Indonesia Composite Index (ICI) on Total Stock Return on manufacturing companies listed in Indonesia Stock Exchange period of 2013-2016. The population in this research was taken from companies which were actively traded and listed in Indonesia Stock Exchange period of 2013-2016. The sample of the research was done using random sampling method of multiple regression analysis with panel data approach. There were 37 companies participated in the research.

The results of this research showed that the financial performance using the method of Economic Value Added (EVA) and Market Value Added (MVA) has a positive influence on Total Stock Return, the result of macroeconomics factor using the variables of inflation and exchange/exchange rate has a negative influence on Total Stock Return; however, the variable of Total Market Return has a positive influence on Total Stock Return. It can be concluded that the variables of financial performance and macroeconomic affect the total stock return.

Keywords: EVA, MVA, Inflation, Exchange Rate, Total Market Return, Total Stock Return