

Rizka Nur Laili, 13322095, **Pengaruh Economic Value Added, Variabel Makroekonomi, dan Risiko Sistematis terhadap Return Saham pada Perusahaan Properti dan Real Estate yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia**, Akuntansi, Fakultas Ekonomi, Universitas Muhammadiyah Gresik, 2018.

Abstraksi

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis dan mengkaji Pengaruh Economic Value Added, Variabel Makroekonomi, dan Risiko Sistematis terhadap Return Saham pada Perusahaan Properti dan Real Estate yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Penelitian ini menggunakan empat variabel bebas yang terdiri dari Economic Value Added, Variabel Makroekonomi (Kurs dan Suku Bunga SBI) dan Risiko Sistematis (Beta) dan variabel terikat yakni Return Saham. Berdasarkan metode purposive sampling yang terdapat lima belas perusahaan menjadi sampel penelitian dengan jangka waktu lima tahun yakni tahun 2012-2016 dengan total observasi 75. Jenis data yang digunakan adalah data sekunder dan metode analisis yang digunakan adalah regresi linier berganda. Berdasarkan analisis regresi linier berganda dengan tingkat signifikan 0,10 maka hasil penelitian ini menyimpulkan : 1) EVA tidak berpengaruh signifikan $0,181 > 0,10$ atau $t_{hitung} > t_{tabel}$ ($1,351 > 1,294$) (H_1 ditolak), 2) Kurs tidak berpengaruh signifikan $0,261 > 0,10$ atau $t_{hitung} > t_{tabel}$ ($-1,133 < 1,294$) (H_2 ditolak) 3) Suku Bunga SBI berpengaruh signifikan $0,071 < 0,10$ atau $t_{hitung} > t_{tabel}$ ($1,836 > 1,294$) (H_3 diterima), 4) Beta tidak berpengaruh signifikan $0,24 > 0,10$ atau $t_{hitung} > t_{tabel}$ ($1,185 < 1,294$) (H_4 ditolak). Dalam penelitian selanjutnya disarankan sebaiknya tidak hanya memperhatikan EVA, Kurs dan Beta untuk menilai return saham. Dalam penelitian ini disarankan untuk mengkolaborasikan berbagai variabel yang relevan dalam mempengaruhi return saham, mempertimbangkan jangka waktu penelitian, dan menambah jumlah sampel karena penelitian ini hanya terbatas melihat pengaruh EVA, Kurs, Suku Bunga SBI dan Beta saham pada perusahaan Properti dan Real Estate saja.

Kata Kunci : Economic Value Added, Variabel Makroekonomi, Risiko Sistematis, Beta Saham, Return Saham

Rizka Nur Laili, 1322095, ***Influence of Economic Value Added, Variabel Macroeconomy, Sistematics Risk against Return of Stock Investment Property and Real Estate company listed on the Indonesia Stock Exchange***, Accounting, faculty of Economics, University of Muhammadiyah Gesik, 2018.

Abstract

This study aims to analyze and examine the influence of Economic Value Added, Variabel Macroeconomy, Sistematics Risk against Return of Stock Investment Real Estate company listed on the Indonesia Stock Exchange. This study uses four independent variables such as Economic Value Added, Macroeconomic variables (Exchange rate, interest rate oh SBI), sistematics rate (beta) and dependept variable that is return of stock investment. Sample was determined by the purposive sampling method there are fifteen companies in the research samples with five years period with observation total 75. Types of data is secondary data and the method of analysis. Based on the results of multiple regression analysis with a significance level of 0,10, the results of the study concluded : 1) EVA not affect to return of stock investment with the level of significance $0,181 > 0,10$ or $t_{hitung} > t_{tabel} (1,351 > 1,294)$ (H_1 rejected), 2) Exchange rate not affect to return of stock investment with the level of significance $0,261 > 0,10$ or $t_{hitung} > t_{tabel} (-1.133 < 1,294)$ (H_2 rejected) 3) Interest rate of SBI possitive affect to return of stock investment with the level of significance $0,071 < 0,10$ or $t_{hitung} > t_{tabel} (1,836 > 1,294)$ (H_3 accepted), 4) Beta not affect to return of stock investment with the level of significance $0,24 > 0,10$ or $t_{hitung} > t_{tabel} (1,185 < 1,294)$ (H_4 rejected). For futher researcher should be able to collaborate on variety of relevant variables in research is limited to see the influence of Economic Value Added, Variabel Macroeconomy, Sistematics Risk against Return of Stock Investment Property and Real Estate company listed on the Indonesia Stock Exchange only.

Keyword : Economic Value Added, Macroeconomics Variables, Sistematic Risk, Return of Stock Investment.