

VALUE RELEVANCE PADA OPERATING INCOME, RESIDUAL INCOME, ECONOMIC VALUE ADDED DAN RETURN

ABSTRAKSI

Penelitian ini secara empiris menguji nilai relevansi operating income, residual income, economic value added dan return saham perusahaan-perusahaan yang terdaftar dalam Indeks LQ-45, serta untuk mengetahui variabel yang memberikan pengaruh yang paling relevan.

Data yang digunakan dalam penelitian diambil selama lima periode, yaitu antara tahun 2006-2010 dengan jumlah sampel sebanyak 10 perusahaan. Model penelitian yang digunakan dalam penelitian ini adalah menggunakan model regresi linier berganda dengan metode ekonometrika data panel, yang dibantu dengan alat uji Eviews versi 7.0. Selanjutnya, pembuktian hipotesis dilakukan dengan menggunakan Z test statistic dan partial F test statistic dengan menggunakan tingkat kepercayaan 95%.

Berdasarkan hasil estimasi, menunjukkan bahwa variabel operating income memiliki nilai R-square yang paling tinggi dalam menjelaskan pengaruh terhadap return saham. Selanjutnya, setelah diadakan pengujian hipotesis menunjukkan bahwa variabel operating income memiliki pengaruh yang paling signifikan dalam menjelaskan return yang diterima oleh pemegang saham.

Kata kunci: operating income, residual income, economic value added, stock return