

## **MARKET VALUE ADDED, SIZE, BOOK TO PRICE VALUE RATIO DAN RETURN SAHAM DI BURSA EFEK INDONESIA**

**CHRISTINA , ANITA**

**Pembimbing : Dr. DJONI BUDIARDJO, SE., M.Si.**

**RATIO ANALYSIS ; FINANCIAL STATEMENT**

**KKB KK-2 B 121 / 09 Chr m**

Copyright : @ 2009 by Airlangga University Library Surabaya

### **ABSTRAKSI**

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh *Market Value Added* (MVA), *size*, dan *Book to Price Value Ratio* (B/PV) terhadap *return* saham. Periode yang digunakan dalam penelitian ini adalah 2004-2006. Penelitian ini menggunakan 60 perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia sebagai sampel penelitian. Metode analisis yang digunakan adalah regresi linier berganda. Hasil regresi menunjukkan bahwa secara parsial variabel *market value added* dan *book to price value ratio* memiliki pengaruh positif tidak signifikan terhadap *return* saham sedangkan variabel *size* memiliki pengaruh positif signifikan terhadap *return* saham. Secara simultan, variabel *market value added*, *size*, dan *book to price value ratio* memiliki pengaruh yang signifikan terhadap *return* saham. Nilai *R square* dalam penelitian ini adalah 0,146. Hal ini menunjukkan bahwa sebesar 14,6% variabel tergantung *return* saham dapat dijelaskan oleh seluruh variabel bebas dalam penelitian ini, sedangkan 85,4% dapat dijelaskan oleh variabel lain di luar penelitian.

Kata kunci : *market value added*, *size*, *book to price value ratio*, dan *return* saham.