

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengidentifikasi dan menganalisis mengenai pengaruh Economic Value Added, Return On Assets, Return On Equity, Firm Size dan Sales Growth terhadap Stock Return dan Market Value Added pada perusahaan LQ-45 yang terdaftar di BEI tahun 2012 – 2014. Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif. Berdasarkan teknik purposive sampling, diperoleh 81 sampel penelitian. Model analisis yang digunakan pada penelitian ini adalah analisis regresi linier berganda. Hasil uji hipotesis menunjukkan bahwa Return On Equity dan Sales Growth berpengaruh signifikan terhadap return saham. Sedangkan Economic Value Added, Return On Assets dan Firm Size tidak berpengaruh terhadap return saham. Return On Assets, Return On Equity dan Firm Size berpengaruh signifikan terhadap Market Value Added. Sedangkan Economic Value Added dan Sales Growth tidak berpengaruh terhadap Market Value Added. Implikasi dari hasil penelitian ini adalah agar investor melakukan analisa terlebih dahulu dalam membeli maupun menjual sahamnya, dimana analisa ini dapat dilihat dalam bentuk analisa laporan keuangan terhadap rasio keuangan, rasio dari saham tersebut dan expected return dari saham yang akan diinvestasikan.

Kata Kunci :EVA, ROA, ROE, Firm Size, Sales Growth, Stock Return dan MVA