


332.6
Investment

	REKORSAKSI KEMENTERIAN PENDIDIKAN DAN KULTUR REPUBLIK INDONESIA
Tgl. Pengisian	10 MAY 2007
Referensi	2426/EA/HD.5/2007
Isi	Rf. 332.6 Rof a 07
Selanjutnya	

	REKORSAKSI KEMENTERIAN PENDIDIKAN DAN KULTUR REPUBLIK INDONESIA
---	---

**ANALISIS PENGARUH EPS, NPM, ROA, ROE, DAN EVA
TERHADAP RETURN SAHAM**

SKRIPSI

**Untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan Mencapai Derajat
Sarjana Ekonomi (S1) Pada Program Studi Akuntansi
Fakultas Ekonomi Universitas Atma Jaya Yogyakarta**



Disusun Oleh :

ROBIYANTO

NPM : 03 04 14490

**FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS ATMA JAYA YOGYAKARTA
JANUARI, 2007**

SKRIPSI

**ANALISIS PENGARUH EPS, NPM, ROA, ROE, DAN EVA TERHADAP
RETURN SAHAM**

Disusun Oleh :

Robiyanto

NPM : 03 04 14490

Telah dibaca dan disetujui oleh:

Pembimbing Utama



A. Yanti Ardiati, SE., M.Si.

Tanggal 13 Desember 2006

SKRIPSI

**ANALISIS PENGARUH EPS, NPM, ROA, ROE, DAN EVA
TERHADAP RETURN SAHAM**

Yang dipersiapkan dan disusun oleh:

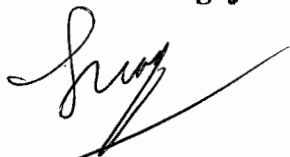
ROBIYANTO

NPM : 03 04 14490

**Telah dipertahankan di depan panitia penguji pada tanggal 8 Januari 2006
dan dinyatakan telah memenuhi persyaratan untuk mencapai derajat
Sarjana Ekonomi (S1) pada Program Studi Akuntansi
Fakultas Ekonomi Universitas Atma Jaya Yogyakarta**

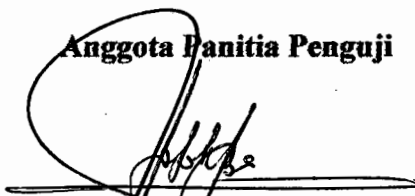
SUSUNAN PANITIA PENGUJI

Ketua Panitia Penguji



(Drs. L. Suparwoto, M.Sc., Akt.)

Anggota Panitia Penguji



(A. Totok Budisantoso, SE., MBA., Akt.)

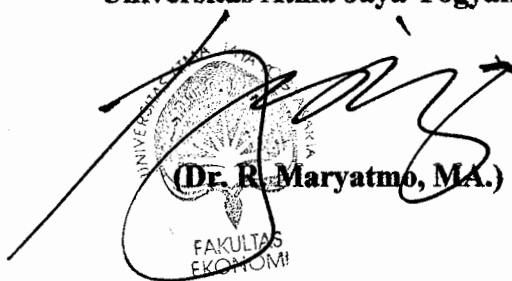


(A. Yanti Ardiati, SE., M.Si.)

Yogyakarta, 8 Januari 2007

Dekan Fakultas Ekonomi

Universitas Atma Jaya Yogyakarta



(Dr. R. Maryatmo, MA.)

UNIVERSITAS ATMA JAYA
YOGYAKARTA
FAKULTAS
EKONOMI

PERNYATAAN

Saya yang bertanda tangan dibawah ini dengan sesungguhnya menyatakan bahwa skripsi dengan judul:

ANALISIS PENGARUH EPS, NPM, ROA, ROE, DAN EVA TERHADAP RETURN SAHAM

Benar – benar hasil karya sendiri. Pernyataan, ide, maupun kutipan baik langsung maupun tidak langsung yang bersumber dari tulisan atau ide orang lain dinyatakan secara tertulis dalam skripsi ini dalam catatan perut / catatan kaki / daftar pustaka. Apabila di kemudian hari terbukti bahwa saya melakukan plagiasi sebagian atau seluruhnya dari skripsi ini, maka gelar ijazah yang saya peroleh dinyatakan batal dan akan saya kembalikan kepada Universitas Atma Jaya Yogyakarta.

Yogyakarta, 13 Desember 2006

Yang menyatakan



Robiyanto

KATA PENGANTAR

Puji syukur kehadirat Tuhan Yang Maha Esa atas Rahmat dan Karunianya, sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi ini, dengan judul **ANALISIS PENGARUH EPS, NPM, ROA, ROE, DAN EVA TERHADAP RETURN SAHAM.**

Skripsi ini disusun untuk melengkapi persyaratan untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi pada Fakultas Ekonomi Jurusan Akuntansi Universitas Atma Jaya Yogyakarta.

Penulis menyadari bahwa dalam penulisan skripsi ini banyak pihak yang telah menyumbangkan pikiran, tenaga, waktu dan bimbingan kepada penulis baik secara langsung maupun tidak langsung. Dengan rasa hormat yang mendalam penulis secara khusus berterima kasih kepada:

1. Ibu A Yanti Ardiati, SE., M.Si, selaku Dosen Pembimbing yang telah meluangkan waktu untuk memberikan pengarahan serta dengan sabar dan membimbing sampai penulisan skripsi ini selesai.
2. Bapak Dekan, Pembantu Dekan, senganap Dosen Fakultas Ekonomi Universitas Atma Jaya Yogyakarta yang telah memberikan ilmu kepada penulis semasa kuliah.
3. Karyawan dan segenap staf karyawan perpustakaan Universitas Atma Jaya Yogyakarta.
4. Orang tua tercinta dan saudaraku, serta teman – temanku semua yang selalu memberikan dorongan, doa dan semangat sehingga terwujudnya skripsi ini.
5. Segenap pihak yang telah membantu penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.

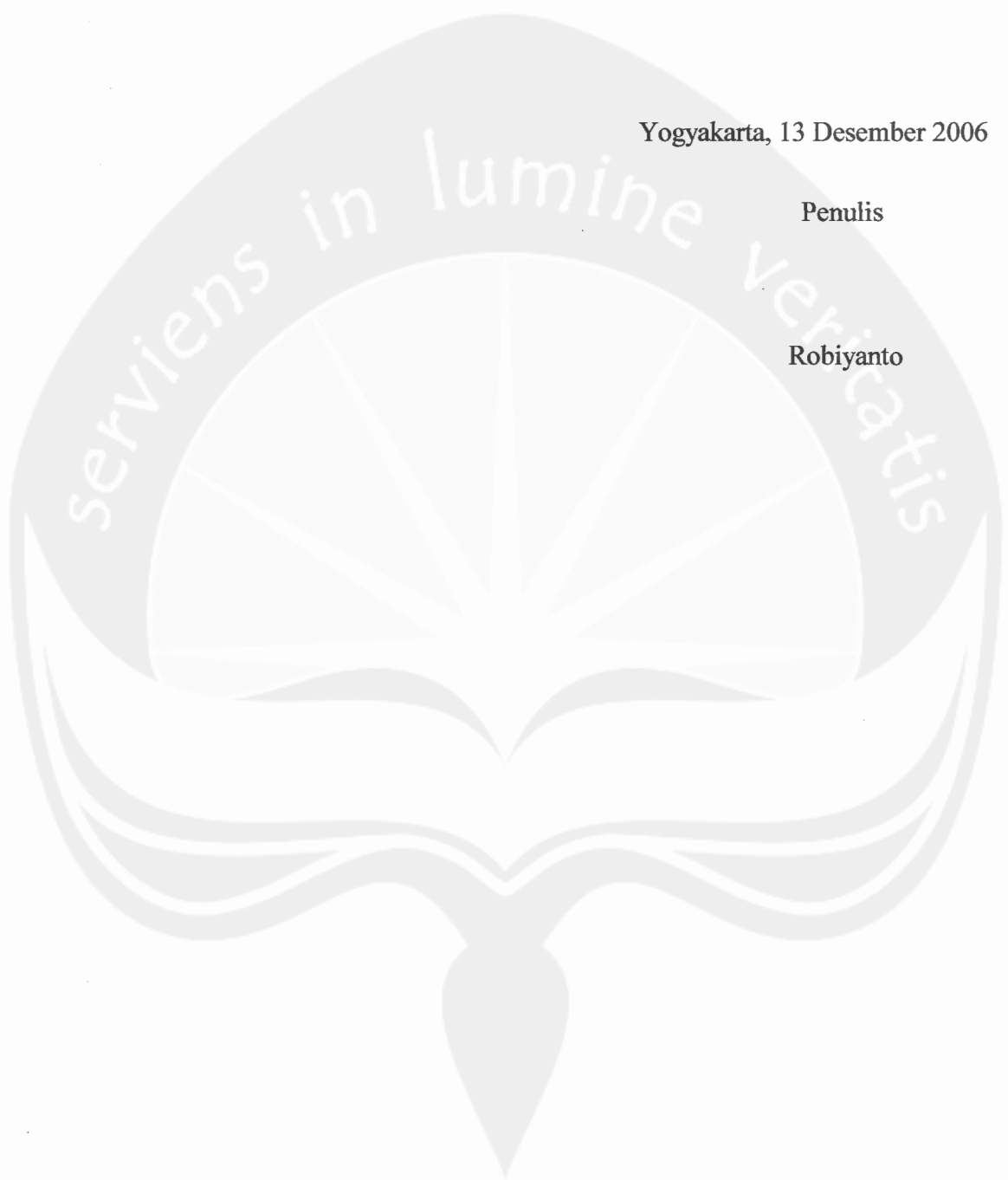
Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih banyak kekurangan dan kelemahannya, maka penulis sangat mengharapkan kritik dan saran yang sifatnya membangun.

Akhir kata semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi semua pihak yang membutuhkan.

Yogyakarta, 13 Desember 2006

Penulis

Robiyanto



MOTTO DAN PERSEMBAHAN

The manager was an advocate and champion for customer, a father or mother figure to employees and their families, a saint to suppliers of good and service, a watchdog for creditors, a guardian angel to investor, a bill collector for governments, an omnipoten being to community groups.

(William E. Trischler)

It is old maxim of mine that when you eliminate the improbable, whatever remain the impossible will be the truth.

(Sherlock Holmes)

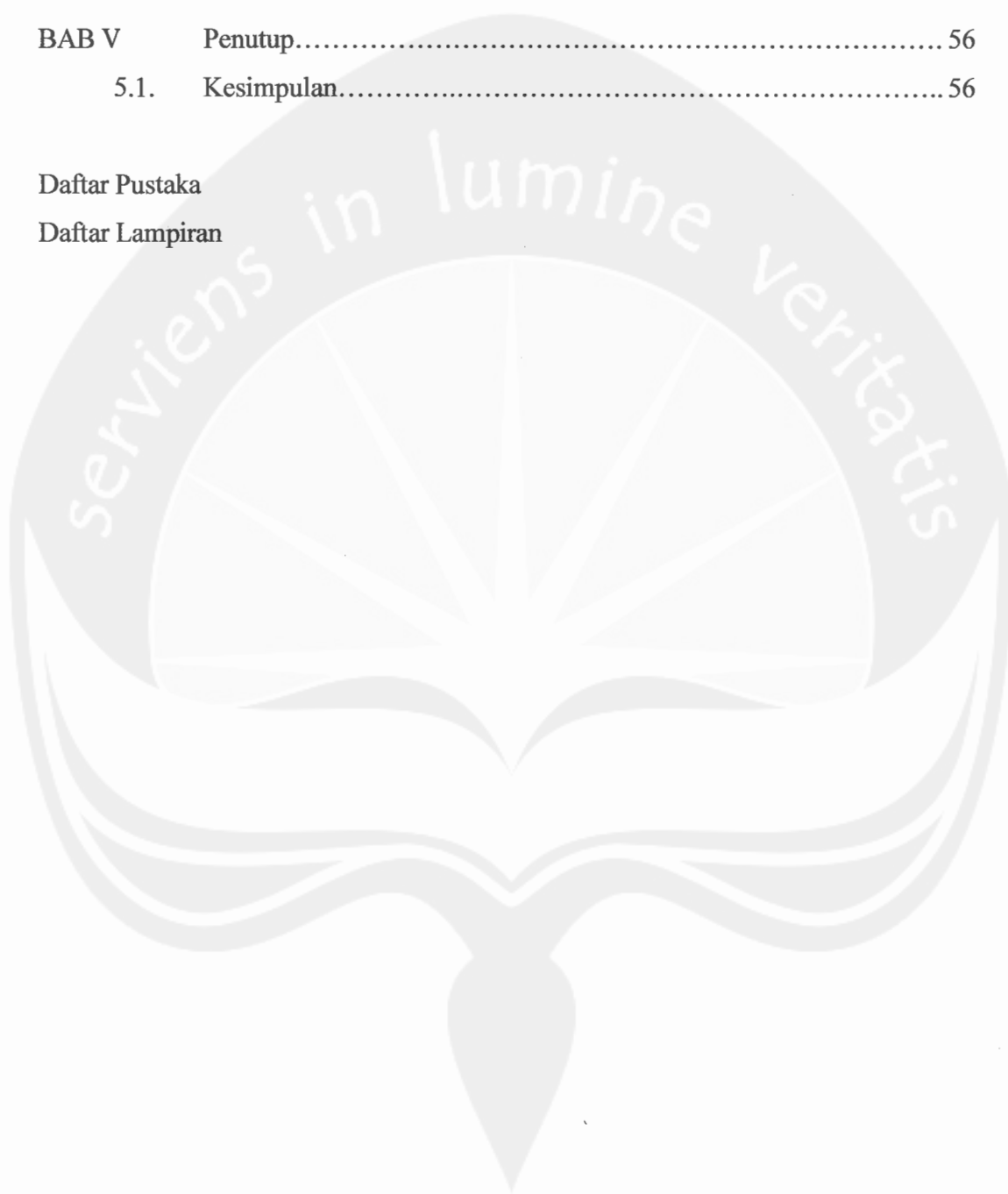
Skripsi ini
Kupersembahkan untuk
Papa, mama dan saudaraku
Serta orang – orang yang kusayangi

DAFTAR ISI

Halaman Judul.....	i
Halaman Persetujuan Pembimbing.....	ii
Halaman Pengesahan Skripsi.....	iii
Halaman Pernyataan.....	iv
Kata Pengantar.....	v
Halaman Persembahan.....	vii
Daftar Isi.....	viii
Daftar Tabel.....	xi
Daftar Gambar.....	xii
Intisari.....	xiii
BAB I Pendahuluan.....	1
1.1. Latar Belakang Masalah.....	1
1.2. Rumusan Masalah.....	6
1.3. Tujuan Penelitian dan Manfaat Penelitian.....	7
1.4. Sistematika Penulisan.....	8
BAB II Landasan Teoritis dan Pengembangan Hipotesis.....	9
2.1. Laporan Keuangan.....	9
2.1.1. Pengertian Laporan Keuangan.....	9
2.1.2. Tujuan Laporan Keuangan.....	9
2.1.3. Manfaat laporan keuangan.....	10
2.1.4. Komponen Laporan Keuangan.....	12
2.1.5. Keterbatasan Laporan Keuangan.....	13
2.2. Analisis Rasio Keuangan.....	14
2.2.1. Rasio Profitabilitas.....	16

2.2.2.	Hubungan Antara Rasio Profitabilitas Dengan Return Saham.....	17
2.3.	Economic Value Added.....	19
2.3.1.	Pengenalan terhadap EVA	19
2.3.2.	Keunggulan EVA.....	27
2.3.3.	Kelemahan EVA.....	27
2.4.	Return Saham.....	28
2.5.	Pasar Modal Efisien.....	30
2.6.	Review Penelitian Terdahulu dan Pengembangan Hipotesis.....	32
BAB III	Metode Penelitian.....	38
3.1.	Pengumpulan Data.....	38
3.2.	Populasi dan Sampel.....	38
3.3.	Pengertian Operasional Variabel.....	39
3.4.	Metode Pengukuran Variabel.....	40
3.5.	Metode Analisis data.....	42
3.5.1.	Uji Normalitas.....	43
3.5.2.	Uji Multikolinieritas.....	43
3.5.3.	Uji Heteroskedastisitas.....	44
3.5.4.	Uji Autokorelasi.....	44
3.5.5.	Pengujian Hipotesis.....	45
BAB IV	Analisis Data.....	46
4.1.	Sampel.....	46
4.2.	Uji Normalitas.....	47
4.3.	Uji Multikolinieritas.....	48
4.4.	Uji Heteroskedastisitas.....	49
4.5.	Uji Autokorelasi.....	50
4.6.	Pengujian Hipotesis	51

4.6.1. Uji F.....	53
4.6.2. Uji t.....	53
BAB V Penutup.....	56
5.1. Kesimpulan.....	56
Daftar Pustaka	
Daftar Lampiran	

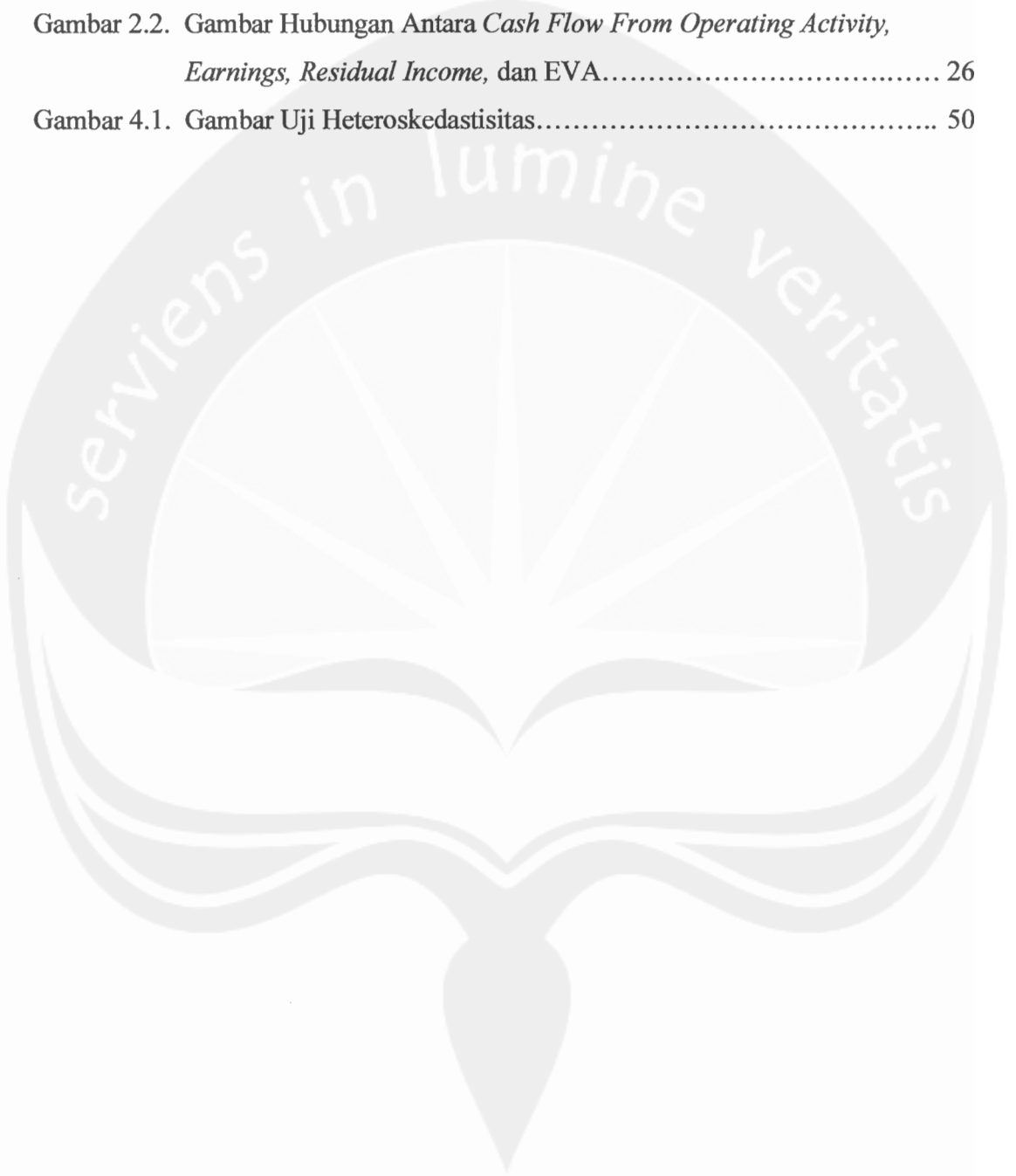


DAFTAR TABEL

Tabel 4.1.	Tabel Sampel.....	46
Tabel 4.2.	Tabel Rasio Skewness (sebelum dinormalkan).....	47
Tabel 4.3.	Tabel Rasio Skewness (setelah dinormalkan).....	48
Tabel 4.4.	Tabel Uji Multikolinieritas.....	48
Tabel 4.5.	Tabel Uji Autokorelasi.....	51
Tabel 4.6.	Tabel output regresi berganda.....	51

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1. Penggunaan Ramalan Rasio Untuk Menghitung Ramalan Harga.....	18
Gambar 2.2. Gambar Hubungan Antara <i>Cash Flow From Operating Activity</i> , <i>Earnings</i> , <i>Residual Income</i> , dan EVA.....	26
Gambar 4.1. Gambar Uji Heteroskedastisitas.....	50



ANALISIS PENGARUH EPS, NPM, ROA, ROE, DAN EVA TERHADAP RETURN SAHAM

Disusun Oleh :

Robiyanto

NPM : 03 04 14490

Pembimbing Utama

A. Yanti Ardiati, SE., M.Si.

Intisari

Tujuan dari penelitian ini ialah untuk mengetahui bagaimana pengaruh EPS (*Earnings Per Share*), NPM (*Net Profit Margin*), ROA (*Return On Assets*), ROE (*Return On Equity*), dan EVA (*Economic Value Added*) terhadap *return* saham untuk perusahaan yang sahamnya terdaftar di bursa efek jakarta. Hipotesis dari penelitian ini ialah apakah variabel-variabel independen seperti EPS, NPM, ROA, ROE, dan EVA berpengaruh terhadap *return* saham baik secara bersama-sama, maupun secara parsial. Penelitian ini menggunakan metode regresi linier berganda untuk menguji pengaruh dari variabel-variabel tersebut. berdasarkan hasil uji F disimpulkan bahwa variabel-variabel tersebut secara bersama-sama berpengaruh terhadap *return* saham. Sedangkan berdasarkan uji t , disimpulkan bahwa hanya variabel NPM yang berpengaruh terhadap *return* saham.

Kata kunci: *EPS, NPM, ROA, ROE, EVA, dan Return Saham.*