

ABSTRAK

ANALISIS HUBUNGAN ANTARA KINERJA KEUANGAN DENGAN RETURN SAHAM

Studi Empiris terhadap Perusahaan Manufaktur yang *Listing* di BEI
Periode pengamatan tahun 2005-2007

Auxentius Andy Deharry Nugroho

Universitas Sanata Dharma
Yogyakarta
2009

Tujuan penelitian dalam skripsi ini adalah: 1) untuk mengetahui hubungan kinerja keuangan yang diukur menggunakan metode *Economic Value Added* (EVA) dengan *return* saham; 2) untuk mengetahui hubungan kinerja keuangan yang diukur menggunakan metode *Return On Investment* (ROI) dengan *return* saham.

Data yang dipakai dalam penelitian ini merupakan data sekunder meliputi; daftar suku bunga Sertifikat Bank Indonesia, *Net Operating Asset After Tax* (NOPAT), total aktiva, biaya modal dan biaya hutang (*Cost Of Capital*), total ekuitas dan total hutang jangka panjang (*Capital*), dan harga saham (*closing price* per tanggal 31). Teknik analisis data yang digunakan adalah: 1) analisis dengan metode *Economic Value Added* (EVA); 2) analisis dengan metode *Return On Investment* (ROI); 3) menghitung koefisien korelasi antara nilai rata-rata *Economic Value Added* (EVA) dengan nilai rata-rata *return* saham dan nilai rata-rata *Return On Investment* (ROI) dengan nilai rata-rata *return* saham; 4) pengujian hipotesis; 5) membandingkan nilai koefisien korelasi antara metode *Economic Value added* (EVA) dengan *return* saham dan metode *Return On Investment* (ROI) dengan *return* saham.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa *Economic Value Added* (EVA) dan *Return On Investment* (ROI) tidak ada hubungan dengan *return* saham.

ABSTRACT

A Relation Analysis Between Financial Performance And Share Return

An Empirical Study of Manufacturing Company Listed in BEI
for
the Periode 2005-2007

Auxentius Andy Deharry Nugroho
NIM: 012114089
Sanata Dharma University
Yogyakarta
2009

The aims of this research were: 1) to know the relation between financial performance using Economic Value Added (EVA) method and stock return; 2) to know the relation between financial performance using Return On Investment (ROI) method and stock return.

The data used in this research were secondary data consisting of: SBI interest rate, Net Operating After Tax (NOPAT), Total Asset, Cost of Equity and Cost of Debt (Cost of Capital), Total Equity and Long Term Debt total (Capital), Share price. The data analysis techniques used were: 1) Economic Value Added (EVA) method; 2) Return On Investment (ROI) method; 3) calculating the correlation coefficient between the average of EVA and the average of share return, and the average of ROI and the average of share return; 4) testing the hypothesis; 5) comparing the correlation coefficient value between EVA method and share return and ROI method and share return.

The result of research was that Economic Value Added (EVA) and Return On Investment (ROI) had no relation with share return.