

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji *Return on Equity*, *Economic Value Added* dan *Market Value Added* terhadap *Return Saham*. Objek penelitian ini adalah Perusahaan Sub Sektor Properti dan *Real Estate* di Bursa Efek Indonesia Tahun 2012-2016.

Desain penelitian yang digunakan adalah pendekatan kuantitatif dengan pemilihan sampel menggunakan metode *purposive sampling*. Sampel yang digunakan adalah 12 perusahaan selama periode pengamatan yaitu lima tahun. Data yang digunakan adalah data sekunder dan metode analisis data yang digunakan adalah uji regresi linear berganda dengan uji normalitas, uji multikolinearitas, uji heteroskedastisitas, uji autokorelasi, uji determinasi, uji F dan uji t dengan tingkat signifikansi sebesar 5%.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa variabel *Return on Equity*(ROE) dan *Market Value Added* (MVA) berpengaruh positif dan signifikan terhadap *return* saham sedangkan variabel *Economic Value Added*(EVA) tidak berpengaruh terhadap *return* saham.

Kata kunci : *Return on Equity* (ROE), *Economic Value Added* (EVA), *Market Value Added* (MVA) dan *Return Saham*

ABSTRACT

This study aims to examine Return on Equity, Economic Value Added and Market Value Added to Stock Returns. The object of this research is companies Sub-Sector Property and Real Estate at the Indonesia Stock Exchange in 2012-2016.

The research design used is a quantitative approach with the selection of samples using purposive sampling method. The sample used is 12 companies during the observation period which is five years. The data used are secondary data and data analysis methods used are multiple linear regression test with normality test, multicollinearity test, heteroscedasticity test, autocorrelation test, determination test, F test and t test with a significance level of 5%.

The results showed that the variables Return on Equity (ROE) and Market Value Added (MVA) had a positive and significant effect on stock returns while the variables Economic Value Added (EVA) had no effect on stock returns.

Keywords: Return on Equity (ROE), Economic Value Added (EVA), Market Value Added (MVA) and Stock Returns