

ABSTRAK

Ahsanul Hadi Amin, 2021, *Pengaruh Economic Value Added, Market Value Added, Price Earning Ratio Terhadap Return Saham Pada PT. Telkom Indonesia*, Skripsi, Program Studi Akuntansi Syariah, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, Institut Agama Islam Negeri Madura, Pembimbing: Lukmanul Hakim, M.E.I.

Kata Kunci: *Economic Value Added, Market Value Added, Price Earning Ratio, dan Return Saham*

Investasi dilakukan oleh investor bertujuan untuk mendapatkan keuntungan atas dana yang diinvestasikan. *Return* saham merupakan tingkat pengembalian dana atas penanaman modal yang dilakukan yang biasanya berupa *capital gain* atau *capital loss*. Penelitian ini menggunakan *Economic Value Added, Market Value Added, Price Earning Ratio*. Beberapa rumusan masalah penelitian ini diantaranya, pertama Apakah ada pengaruh *Economic Value Added, Market Value Added, dan Price Earning Ratio* terhadap *return* saham pada PT. Telkom Indonesia Tbk. Kedua, Apakah ada pengaruh *Economic Value Added* terhadap *return* saham pada PT. Telkom Indonesia Tbk. Ketiga, Apakah ada pengaruh *Market Value Added* terhadap *return* saham pada PT. Telkom Indonesia Tbk. Keempat, Apakah ada pengaruh *Price Earning Ratio* terhadap *return* saham pada PT. Telkom Indonesia Tbk. Pada hasil uji asumsi klasik berdasarkan *output SPSS 24* terdapat hasil yang kurang maksimal pada uji asumsi klasik dikarenakan terdapat gejala autokorelasi dan heterokedastisitas, sehingga peneliti memutuskan untuk melakukan transformasi data menggunakan metode *Cochrane Orcutt* kemudian melakukan uji asumsi klasik ulang, dan hasilnya semua uji asumsi klasiknya dapat terpenuhi dan uji hipotesis bisa dilakukan.

Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan jenis penelitian Asosiatif. Sampel yang digunakan adalah laporan keuangan triwulan PT. Telkom Indonesia Tbk Periode 2009-2020 sebanyak 48 laporan keuangan yang diolah menggunakan SPSS 24.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa: 1) *Economic Value Added, Market Value Added, dan Price Earning Ratio* tidak berpengaruh signifikan terhadap *return* saham pada PT. Telkom Indonesia, dikarenakan nilai $f_{hitung} < f_{tabel}$ yaitu sebesar $0,476 < 2,82$ dengan nilai signifikansi sebesar $0,651 > 0,05$. 2) *Economic Value Added* tidak berpengaruh signifikan terhadap *return* saham pada PT. Telkom Indonesia, dikarenakan nilai $t_{hitung} < t_{tabel}$ sebesar $-0,014 < 2,014$ dengan nilai signifikansi sebesar $0,989 > 0,05$. 3) *Market Value Added* tidak berpengaruh signifikan terhadap *return* saham pada PT. Telkom Indonesia, dikarenakan nilai $t_{hitung} < t_{tabel}$ sebesar $1,129 < 2,014$ dengan nilai signifikansi sebesar $0,265 > 0,05$. 4) *Price Earning Ratio* tidak berpengaruh signifikan terhadap *return* saham pada PT. Telkom Indonesia dikarenakan nilai $t_{hitung} < t_{tabel}$ sebesar $-0,798 < 2,014$ dengan nilai signifikansi sebesar $0,429 > 0,05$