THE EFFECT OF ECONOMIC VALUE ADDED, MARKET VALUE ADDED, AND LIQUIDITY ON STOCK RETURN

(Survei on LQ45 Indeks Listed on the Indonesia Stock Exchange Period 2017-2022)

By:
Rai Cahya Ramadhan
193403110

Advisor:

Prof. Dr. H. Dedi Kusmayadi S.E., M.Si., Ak., CA., CRA., CRP., ACPA., CPA.

H. Tedi Rustendi S.E. M.Si. Ak., CA. Asean CPA.

ABSTRACT

The research objectives were to determine: 1) To find out Economic Value Added (EVA), Market Value Added (MVA), Liquidity, and Stock Returns in companies listed in the LQ45 index on the Indonesia Stock Exchange for the period 2017-2022. 2) To determine the effect of Economic Value Added (EVA), Market Value Added (MVA), and Liquidity partially and simultaneously on Stock Returns in companies listed in the LQ45 index on the Indonesia Stock Exchange for the period 2017-2022. The data retrieval method uses the literature method. The sample in this study was obtained by purposive sampling method. Based on existing criteria, 13 companies were obtained as research samples. The data analysis technique used is panel data regression with Eviews 12. The results showed: 1) Economic Value Added, Market Value Added, Liquidity, and Stock Return have varying values each year. 2) Economic Value Added, Market Value Added, and Liquidity simultaneously have no significant effect on Stock Returns. 3) Economic Value Added partially has an insignificant effect on Stock Returns. Market Value Added partially has a significant effect on Stock Returns. Liquidity partially has an insignificant effect on Stock Returns.

Keyword*s: Economic Value Added, Market Value Added, Liquidity and Stock Returns.*

**PENGARUH *ECONOMIC VALUE ADDED, MARKET VALUE ADDED*,
DAN LIKUIDITAS TERHADAP RETURN SAHAM**

**(Survei Pada Perusahaan yang terdaftar dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek
Indonesia Periode 2017-2022)**

Oleh:
Rai Cahya Ramadhan
193403110

Pembimbing:

Prof. Dr. H. Dedi Kusmayadi S.E., M.Si., Ak., CA., CRA., CRP., ACPA., CPA.

H. Tedi Rustendi S.E. M.Si. Ak., CA. Asean CPA.

ABSTRAK

Tujuan penelitian untuk mengetahui : 1) Untuk mengetahui *Economic Value Added* (EVA), *Market Value Added* (MVA), Likuiditas, dan *Return* Saham pada perusahaan yang terdaftar dalam indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia periode 2017-2022. 2) Untuk mengetahui pengaruh *Economic Value Added* (EVA), *Market Value Added* (MVA), dan Likuiditas secara parsial dan simultan terhadap *Return* Saham pada perusahaan yang terdaftar dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia periode 2017-2022. Metode pengambilan data menggunakan metode kepustakaan. Sampel dalam penelitian ini diperoleh dengan metode *purposive sampling*. Berdasarkan kriteria yang ada, didapatkan 13 perusahaan yang menjadi sampel penelitian. Teknis analisis data yang digunakan adalah regresi data panel dengan alat bantu *Eviews* 12. Hasil penelitian menunjukan : 1) *Economic Value Added*, *Market Value Added*, Likuiditas, dan *Return* Saham memiliki nilai yang bervariasi setiap tahunnya. 2) *Economic Value Added*, *Market Value Added*, dan Likuiditas secara simultan tidak berpengaruh tidak signifikan terhadap *Return* Saham. 3) *Economic Value Added* secara parsial berpengaruh tidak signifikan terhadap *Return* Saham. *Market Value Added* secara parsial berpengaruh signifikan terhadap *Return* Saham. Likuiditas secara parsial berpengaruh tidak signifikan terhadap *Return* Saham.

Kata Kunci : *Economic Value Added*, *Market Value Added*, Likuiditas dan *Return* Saham