

ABSTRAK

Erfina Astuti (1961201067). Pengaruh *Economic Value Added*, *Market Value Added* dan *Debt to Equity Ratio* Terhadap *Return Saham* Periode 2019 – 2022. Dibawah bimbingan Husnayetti.

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh variabel *Economic Value Added*, *Market Value Added* dan *Debt to Equity Ratio* terhadap *Return Saham* pada perusahaan Tekstil & Garment yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Periode yang digunakan pada penelitian ini yaitu 4 (empat) tahun, yakni mulai tahun 2019 – 2022. Sampel dalam penelitian ini menggunakan *purposive sampling*. Terdapat 14 perusahaan yang menjadi sampel penelitian. Data yang digunakan dalam penelitian ini yaitu data sekunder dengan menggunakan metode pengumpulan data dokumentasi dengan teknik *time series* dari tahun 2019 – 2022. Metode analisis data menggunakan analisis regresi data panel dengan bantuan *Eviews 12*. Berdasarkan hasil ini dengan menggunakan uji parsial (uji t) menunjukkan *Economic Value Added* dengan nilai sebesar $0,8158 > \alpha = 0,05$ yang artinya tidak ada pengaruh signifikan terhadap *Return Saham*. *Market Value Added* dengan nilai sebesar $0,6947 > \alpha = 0,05$ yang artinya tidak ada pengaruh signifikan terhadap *Return Saham*. *Debt to Equity Ratio* dengan nilai sebesar $0,2097 > 0,05$ yang artinya tidak ada pengaruh signifikan terhadap *Return Saham*. Dari hasil uji F menunjukkan bahwa *Economic Value Added*, *Market Value Added* dan *Debt to Equity Ratio* tidak memiliki nilai yang signifikan $0,619769 > 0,05$ yang berarti *Economic Value Added*, *Market Value Added* dan *Debt to Equity Ratio* tidak berpengaruh terhadap *Return Saham*. Dari hasil penelitian ini menunjukkan bahwa besarnya kontribusi variabel *Economic Value Added*, *Market Value Added* dan *Debt to Equity Ratio* terhadap *Return Saham* sebesar 4.63% sedangkan sisanya sebesar 95.37%. Maka dalam analisis ini menunjukkan bahwa variabel *Economic Value Added*, *Market Value Added* dan *Debt to Equity Ratio* tidak sesuai jika digunakan sebagai dasar keputusan investor untuk membeli atau menjual saham perusahaan. Perubahan harga saham perusahaan berdampak lebih besar pada perubahan return saham.

Kata Kunci : EVA, MAVA, DER, Return Saham

