

**ANALISIS RASIO PROFITABILITAS TERHADAP HARGA
SAHAM SEKTORAL PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR
DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2008-2012**

SKRIPSI

Program Studi Akuntansi

NAMA : CICILIA ANIKA PRASTIWI

NIM : 43208120056



FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MERCU BUANA

JAKARTA

2013

**ANALISIS RASIO PROFITABILITAS TERHADAP HARGA
SAHAM SEKTORAL PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR
DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2008-2012**

SKRIPSI

**Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar
SARJANA EKONOMI
Program Studi Akuntansi – Strata 1**

NAMA : CICILIA ANIKA PRASTIWI

NIM : 43208120056



FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MERCU BUANA

JAKARTA

2013

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Cicilia Anika Prastiwi

NIM : 43208120056

Program Studi : Akuntansi

Menyatakan bahwa skripsi ini adalah murni hasil karya sendiri. Apabila saya mengutip dari karya orang lain, maka saya mencantumkan sumbernya sesuai dengan ketentuan yang berlaku. Saya bersedia dikenai sanksi pembatalan skripsi ini apabila terbukti melakukan tindakan plagiat (penjiplakan).

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

MERCU BUANA

Jakarta, 16 Maret 2013




Cicilia Anika Prastiwi
Nim : 43208120056

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Cicilia Anika Prastiwi
NIM : 43208120056
Program Studi : S1 Akuntansi
Judul Skripsi : Analisis Rasio Profitabilitas Terhadap Harga Saham Sektoral Pada Perusahaan Manufaktur Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2008-2012
Tanggal Ujian Skripsi : 18 Oktober 2013

Disahkan oleh,
Pembimbing,



Dr. Harnovinsah, Ak., M.Si., CA
Tanggal :

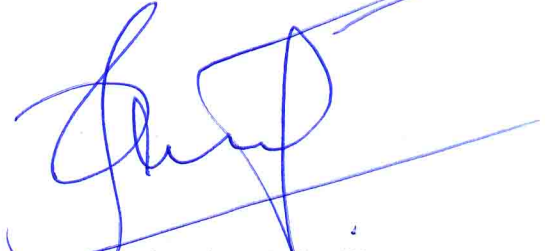
UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Dekan,



Dr. Wiwik Utami, Ak., M.Si., CA
Tanggal :

Ketua Program Studi Akuntansi,



Dr. Harnovinsah, Ak., M.Si., CA
Tanggal :

LEMBAR PENGESAHAN DEWAN PENGUJI

Skripsi Berjudul

ANALISIS RASIO PROFITABILITAS TERHADAP HARGA SAHAM SEKTORAL PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2008-2012

Dipersiapkan dan Disusun oleh:

Cicilia Anika Prastiwi

NIM : 43208120056

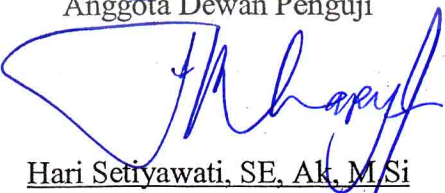
Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji pada tanggal 18 Oktober 2013
dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima

Susunan Dewan Penguji

Ketua Penguji/Pembimbing Skripsi


Dr. Harnovinsah, Ak., M.Si., CA

Anggota Dewan Penguji


Hari Setiyawati, SE, Ak, M.Si

Anggota Dewan Penguji


Ratna Mappanyukki, SE, Ak, M.Si

KATA PENGANTAR

Puji Tuhan. Puji dan syukur kami panjatkan kepada Tuhan yang Maha Pengasih yang telah memberikan segala rahmat dan petunjuk kepada penulis sehingga dapat menyelesaikan skripsi dengan baik dan tepat pada waktunya. Skripsi yang berjudul: **“ANALISIS RASIO PROFITABILITAS TERHADAP HARGA SAHAM SEKTORAL PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2008-2012”**. Skripsi ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar sarjana pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana Jakarta.

Penulis mengungkapkan rasa terima kasih yang sebesar-besarnya kepada Bapak Dr. Harnovinsah, Ak., M.Si, selaku Dosen Pembimbing yang telah memberikan saran, waktu, bimbingan, semangat, pengetahuan dan nasehat-nasehat yang sangat bermanfaat yang telah diberikan kepada penulis. Penulis juga ingin mengucapkan terima kasih kepada :

1. Ibu Dr. Wiwik Utami., Ak, CA selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana Jakarta.
2. Bapak Dr. Harnovinsah., Ak., M.Si., selaku Ketua Program Studi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana Jakarta.
3. Ibu Dra. Nurlis, Ak, M.Si., selaku Sekretaris Program Studi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana Jakarta.

4. Bapak dan Ibu Dosen Pengajar Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana Jakarta yang telah memberikan ilmu yang sangat berguna bagi penulis.
5. Kedua orang tuaku (Hubertus Warsono dan Anastasia Sri Sudami) yang senantiasa mendoakan mencurahkan kasih sayang, mendidik, dan memberikan semangat, dorongan, serta dukungan bagi penulis.
6. Kakak-kakak saya tersayang (Yohanes Hari Susanto, Agustinus Putranto, Catharina Rhieta Arsita, Bernadita Astri Wulandari, Stephanie, Yohanes Ragil Raharjo), terima kasih atas semua bantuannya baik doa dan dukungannya dalam penyusunan skripsi.
7. Teman-teman seperjuangan di kampus (Enny, Siti Kotijah, Masripah, Rosminah, Ika dan lainnya yang tidak dapat saya sebut satu persatu) terima kasih atas doa, kebersamaannya selama ini.
8. Teman-teman Ekonomi Akuntansi angkatan 2009 Universitas Mercu Buana Jakarta, terima kasih telah menjadi keluarga besar akuntansi di Universitas ini.
9. Teman-teman Kantor (Isma, Yayan, Ansela, Tiar, Toya), terima kasih atas doa dan dukungannya dalam penyusunan skripsi ini.
10. Perpustakaan Universitas Mercu Buana Jakarta yang telah menyediakan materi dalam penyusunan skripsi.
11. Semua pihak yang telah bersedia menyempatkan waktunya untuk ikut melakukan *review* dan memberikan komentar-komentar yang berarti bagi proses penyelesaian skripsi ini.

12. Semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu persatu. Terima kasih untuk semuanya, telah membantu, mendukung, dan mendoakan penulis dalam menyusun hingga menyelesaikan skripsi ini.

Penulis menyadari masih banyak kekurangan dalam penyusunan skripsi ini, oleh karena itu penulis mengharapkan segala saran dan kritik yang membangun demi penulisan yang lebih baik di masa mendatang. Semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi semua pihak yang berkepentingan



Jakarta, September 2013

Penulis,

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR ISI

	Halaman
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI.....	i
LEMBAR PENGESAHAN DEWAN PENGUJI	ii
KATA PENGANTAR.....	iii
ABSTRAK	vi
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xv
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang	1
B. Rumusan Masalah.....	8
C. Tujuan Penelitian.....	9
D. Manfaat Penelitian.....	9
BAB II LANDASAN TEORI.....	11
A. Teori Entitas.....	11
B. Teori Signal.....	11
C. Laporan Keuangan.....	13
1. Pengertian Laporan Keuangan.....	13

2. Karakteristik Kualitatif Laporan Keuangan.....	14
3. Komponen Laporan Keuangan.....	15
4. Tujuan Laporan Keuangan.....	16
D. Analisis Laporan Keuangan.....	17
E. Rasio Profitabilitas.....	18
1. Pengerian Rasio Profitabilitas.....	18
2. Pengukuran Rasio Profitabilitas.....	19
a. Return on Asset (ROA).....	19
b. Return on Equity (ROE).....	20
c. Net Profit Margin (NPM).....	20
F. Saham.....	21
1. Pengertian Saham.....	21
2. Jenis-Jenis Saham.....	22
3. Pengertian Harga Saham.....	22
4. Konsep Penilaian Harga Saham.....	23
5. Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Harga Saham.....	24
a. Earning Per Share.....	24
b. Tingkat Bunga.....	25
c. Jumlah Kas Deviden Yang Dibagikan.....	25

d. Jumlah Laba Yang Didapat Perusahaan.....	26
e. Tingkat Resiko dan Tingkat Pengambilan.....	26
G. Penelitian Terdahulu.....	26
H. Kerangka Pemikiran.....	32
I. Pengembangan Hipotesis.....	34
a. Hubungan Return on Asset (ROA) Terhadap Harga Saham.....	34
b. Hubungan Return on Equity (ROE) Terhadap Harga Saham.....	35
c. Hubungan Net Profit Margin (NPM) Terhadap Harga Saham.....	36
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	37
A. Gambaran Umum Bursa Efek Indonesia.....	37
B. Metode Penelitian.....	38
C. Hipotesis.....	38
D. Definisi Operasional Variabel.....	39
1. Rasio Profitabilitas.....	39
a. Return On Asset (ROA).....	39
b. Return On Equity (ROE).....	40
c. Net Profit Margin (NPM).....	40
2. Harga Saham.....	40
E. Metode Pengumpulan Data.....	41
F. Jenis Data.....	41
G. Populasi dan Sampel.....	41

H. Identifikasi Variabel dan Pengukurannya.....	44
I. Metode Analisis Data.....	46
1. Uji Statistik Deskriptif.....	46
2. Uji Normalitas Data.....	46
3. Uji Asumsi Klasik.....	47
a. Uji Multikolinearitas.....	47
b. Uji Autokorelasi.....	47
c. Uji Heteroskedastisitas.....	48
4. Uji Regresi Berganda.....	48
5. Uji Hipotesis.....	49
a. Koefisien Determinasi Parsial.....	49
b. Uji Anova (Uji F).....	49
c. Uji Parsial dengan T test.....	50
BAB IV ANALISA HASIL DAN PEMBAHASAN	51
A. Analisis Hasil.....	51
1. Uji Statistik Deskriptif.....	51
2. Uji Normalitas Data.....	53
3. Uji Asumsi Klasik.....	56
a. Uji Multikolinearitas.....	56

b. Uji Autokorelasi.....	57
c. Uji Heteroskedastisitas.....	58
4. Uji Regresi Berganda.....	59
5. Uji Hipotesis.....	60
a. Koefisien Determinasi Parsial.....	60
b. Uji Anova (Uji F).....	61
c. Uji Statistik t	62
B. Pembahasan.....	63
a. Pengujian Hipotesis 1.....	64
b. Pengujian Hipotesis 2.....	65
c. Pengujian Hipotesis 3.....	66
BAB V KESIMPULAN, KETERBATASAN DAN SARAN.....	70
A. Kesimpulan.....	70
B. Keterbatasan Penelitian.....	71
C. Saran.....	71
DAFTAR PUSTAKA	73

DAFTAR TABEL

Tabel	Halaman
3.1	Matrix Penelitian Terdahulu.....30
3.2	Perusahaan Manufaktur yang menjadi Sample dalam Penelitian.....43
4.1	Statistik Deskriptif 51
4.2	Hasil Uji Normalitas.....53
4.3	Hasil Uji Normalitas Ln.....54
4.4	Hasil Uji Multikolinearitas..... 56
4.5	Hasil Uji Autokorelasi 58
4.6	Analisis Regresi Linier Berganda.....59
4.7	Koefesien Determinasi.....61
4.8	Hasil Uji Statistik F 62
4.9	Hasil Uji Statistik t 63

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR GAMBAR

Gambar		Halaman
4.1	Uji Normalitas	55
4.2	Uji Heterokedastisitas.....	59



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran	Halaman
1 Sampel Perusahaan Sektor Barang Konsumsi (2008-2012)	75
2 Data Perhitungan Return On Asset (ROA) Tahun 2008 - 2012.....	76
3 Data Perhitungan Return On Equity (ROE) Tahun 2008 - 2012.....	78
4 Data Perhitungan Net Profit Margin (NPM) Tahun 2008 – 2012.....	80
5 Return On Asset (ROA) Tahun 2008 – 2012.....	82
6 Return On Equity (ROE) Tahun 2008 – 2012.....	83
7 Net Profit Margin (NPM) Tahun 2008 – 2012.....	84
8 Harga Saham Tahun 2009 – Feb 2013.....	85
9 Data LN ROA Tahun 2008 – 2012.....	86
10 Data LN ROE Tahun 2008 – 2012.....	87
11 Data LN Harga Saham Tahun 2009 – Feb 2013.....	88

UNIVERSITAS
MERCU BUANA