

**ANALISIS PENGARUH PROFITABILITAS TERHADAP
HARGA SAHAM PADA SEKTOR USAHA
PERBANKAN DI BURSA EFEK
INDONESIA**

SKRIPSI

Nama : NAHLUMBIAH

NIM : 43108010221



**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA**

2012

**ANALISIS PENGARUH PROFITABILITAS TERHADAP
HARGA SAHAM PADA SEKTOR USAHA
PERBANKAN DI BURSA EFEK
INDONESIA**

SKRIPSI

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar

SARJANA EKONOMI

Program Studi Manajemen – Strata 1

Nama : Nahlumbiah

NIM : 43108010-221



FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MERCU BUANA

JAKARTA

2012

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Nahlumbiah

NIM : 43108010221

Program Studi : Manajemen – Strata 1

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.

Jakarta, 13 Juni 2012

METERAI
TEMPEL
PAJAK NEGARAWA BARU
1E7F9ABF039190815
ENAM RIBU RUPIAH
6000
DJP
(Nahlumbiah)

NIM : 43108010221

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Nahlumbiah
NIM : 43108010221
Program Studi : Manajemen – Strata 1
Judul Skripsi : Analisis Pengaruh Profitabilitas Terhadap Harga Saham
Pada Sektor Usaha Perbankan Di Bursa Efek Indonesia
Periode 2007-2011
Tanggal Lulus Ujian : 5 Juli 2012

Disahkan oleh :

Pembimbing Skripsi



(Luna Haningsih, SE, ME)

Dekan



(Dr. Wiwik Utami, SE, Ak MS)

Ketua Jurusan Manajemen



(H. Arief Bowo Prayoga K, SE, MM)

LEMBAR PENGESAHAN DEWAN PENGUJI

Skripsi

Analisis Pengaruh Profitabilitas Terhadap Harga Saham Pada Sektor Usaha

Perbankan Di Bursa Efek Indonesia Periode 2007-2011

Dipersiapkan dan Disusun oleh :

Nama : Nahlumbiah

NIM : 43108010221

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji pada tanggal

05 Juli 2012

Susunan Dewan Penguji

Ketua Penguji/Pembimbing Skripsi,



(Luna Haningsih, SE, ME)

Anggota Dewan Penguji I



(Daru Asih, SE., M.Si)

Anggota Dewan Penguji II



(Dra. Evawati Khumaedi, M.Si)

KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT yang telah memberikan segala rahmat dan karunia-Nya, sehingga penulis dapat melaksanakan dan menyelesaikan penyusunan skripsi berjudul “Analisis Pengaruh Profitabilitas terhadap Pergerakan Harga Saham pada Sektor Usaha Perbankan di Bursa Efek Indonesia”.

Penyusunan skripsi ini penulis laksanakan untuk memenuhi syarat memperoleh gelar strata 1 (S1) Fakultas Ekonomi Studi Manajemen Universitas Mercubuana. Selain itu juga penulis bertujuan untuk menambah pengetahuan sekaligus menerapkan materi atau teori yang didapat selama perkuliahan sebagai wujud dari Pengabdian masyarakat (Tridharma Perguruan Tinggi).

Dalam penulisan skripsi ini, penulis telah mendapat banyak bantuan dan dorongan dari berbagai pihak, penulis menghaturkan rasa hormat dan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Bapak Dr. Ir. Arisetyanto Nugroho, MM selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
2. Ibu Dr. Wiwik Utami, SE, Ak, MS selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
3. Bapak H. Arief Bowo Prayoga K, SE, MM selaku Ketua Program Studi S1 Manajemen Universitas Mercu Buana.
4. Ibu Luna Haningsih, SE, ME selaku Dosen Pembimbing Skripsi yang telah banyak membantu dalam proses pembuatan skripsi ini sehingga

penulis dapat menyelesaikan dengan baik.

5. Bapak dan Ibu Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana yang telah memberikan bekal ilmu pengetahuan yang bermanfaat.
6. Para karyawan pojok bursa Universitas Mercu Buana yang telah membantu dalam pengumpulan data skripsi penulis.
7. Nabhani dan Bunyanah selaku orangtua yang telah membesarkan, memberikan dukungan baik moril maupun materil dan do'a-do'anya yang selalu dipanjatkan illahi rabbi demi kesuksesan penulis serta kasih sayang yang tak pernah putus-putus hingga kini demi kesuksesan penulis.
8. Devid Hasan Taro,ST dan keluarga yang telah memberikan motivasi dan semangat kepada penulis.
9. Sahabat seperjuangan Tari, Antik, Puji dan lainnya maaf tidak bisa disebutkan satu persatu yang selalu memberikan penulis saran dan semangat untuk mengerjakan skripsi ini dan sudah menjadi sahabat yang baik selama kuliah di UMB ini.

Penulis menyadari bahwa dalam proses penulisan skripsi ini masih jauh dari kesempurnaan baik materi maupun cara penulisannya. Namun demikian, penulis telah berupaya dengan segala kemampuan dan pengetahuan yang dimiliki sehingga dapat selesai dengan baik dan oleh karenanya, penulis dengan rendah hati dan dengan tangan terbuka menerima masukan, saran dan usul guna penyempurnaan skripsi ini. Dan saya berharap skripsi ini dapat bermanfaat bagi seluruh pembaca.

Penulis

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN SAMPUL.....	i
HALAMAN JUDUL.....	ii
HALAMAN PERNYATAAN KARYA SENDIRI.....	iii
HALAMAN PENGESAHAN PEMBIMBING SKRIPSI.....	iv
HALAMAN PENGESAHAN DEWAN PENGUJI.....	v
KATA PENGANTAR.....	vi
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR GAMBAR.....	xi
ABSTRAK.....	xii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Perumusan Masalah.....	2
1.3 Pembatasan Masalah.....	3
1.4 Tujuan dan Kegunaan Penelitian.....	3
BAB II LANDASAN TEORI.....	5
2.1 Manajemen Keuangan.....	5
2.1.1 Pengertian Manajemen Keuangan.....	5
2.1.2 Tujuan Manajemen Keuangan.....	5
2.1.3 Fungsi Manajemen Keuangan.....	6

2.2 Konsep Pasar Modal.....	7
2.2.1 Pengertian Pasar Modal.....	7
2.2.2 Perkembangan Pasar Modal Indonesia.....	8
2.2.3 Tujuan Pasar Modal Indonesia.....	10
2.2.4 Fungsi dan Manfaat Pasar Modal.....	10
2.2.5 Keuntungan dan Kerugian Investasi di Pasar Modal.....	13
2.2.6 Instrumen Pasar Modal.....	15
2.3 Faktor-faktor yang mempengaruhi harga saham.....	18
2.4 Tinjauan Teori.....	19
2.4.1 Pengertian Profitabilitas.....	19
2.4.2 Rasio Keuangan.....	21
2.4.3 Faktor yang Mempengaruhi Pergerakan Harga Saham	22
2.4.4 Rasio Profitabilitas.....	24
BAB III METODOLOGI PENELITIAN.....	26
3.1 Objek Penelitian.....	26
3.2 Desain Penelitian	29
3.3 Hipotesis.....	29
3.4 Variabel dan Skala pengukuran.....	30
3.4.1 Variabel.....	30
3.4.2 Skala Pengukuran.....	33
3.5 Metode Pengumpulan Data.....	33
3.6 Jenis Data.....	34
3.7 Populasi dan Sampel.....	34

3.8 Metode Analisis Data.....	35
3.8.1 Uji Asumsi Klasik.....	36
3.8.2 Penentuan Koefisien Korelasi dan Determinasi.....	37
3.8.3 Analisa Regresi Berganda.....	39
3.8.4 Uji Hipotesis.....	40
BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN.....	44
4.1 Hubungan ROA, ROE, NPM dan Harga saham.....	44
4.1.1 Uji Multikolinearitas.....	44
4.1.2 Uji Autokorelasi.....	45
4.1.3 Uji Heteroskedastisitas.....	45
4.1.4 Uji Normalitas.....	48
4.2 Penentuan Koefisien Korelasi dan Koefisien Determinasi.....	49
4.3 Analisis Regresi Berganda.....	50
4.4 Uji Hipotesis.....	51
4.4.1 Uji F.....	51
4.4.2 Uji T.....	52
4.5 Pembahasan Hasil Penelitian.....	53
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....	54
5.1 Kesimpulan.....	54
5.2 Saran.....	55
DAFTAR PUSTAKA.....	56

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 3.1 Daftar Perusahaan Sektor Perbankan.....	26
Tabel 4.1 Hasil Uji Multikolinearitas.....	44
Tabel 4.2 Hasil Uji Autokorelasi.....	45
Tabel 4.3 Hasil Uji Normalitas.....	48
Tabel 4.4 Uji Korelasi Berganda.....	49
Tabel 4.5 Hasil Uji F (simultan).....	51
Tabel 4.6 Hasil Uji T (parsial).....	52

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 4.1 Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	47