

**PENGARUH RASIO PROFITABILITAS TERHADAP HARGA SAHAM PADA
PERUSAHAAN MANUFAKTUR (*CONSUMER GOODS INDUSTRY*)
DI BURSA EFEK INDONESIA**

SKRIPSI

Program Studi Akuntansi

Nama : MEGA AYU PUTRI

NIM : 43208010213



**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA
2012**

**PENGARUH RASIO PROFITABILITAS TERHADAP HARGA SAHAM PADA
PERUSAHAAN MANUFAKTUR (*CONSUMER GOODS INDUSTRY*)
DI BURSA EFEK INDONESIA**

SKRIPSI

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar

SARJANA EKONOMI

Program Studi Akuntansi – Strata 1

Nama : MEGA AYU PUTRI

NIM : 43208010213



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

2012

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Mega Ayu Putri

NIM : 43208010213

Program Studi : Akuntansi SI

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

MERCU BUANA

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Jakarta, Juni 2012



MEGA AYU PUTRI

NIM: 43208010213

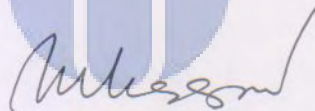
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Mega ayu Putri
NIM : 43208010213
Program studi : Akuntansi S1
Judul skripsi : Pengaruh rasio Profitabilitas Terhadap Harga saham
Pada Perusahaan Manufaktur (Consumer Goods Industry)
Di Bursa Efek Indonesia.

Tanggal Ujian Skripsi : 06 Juli 2012

Disahkan oleh,

Pembimbing,

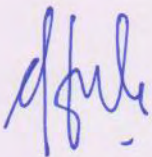


UNIVERSITAS
Dr. Dewi Anggraini Faisol, Ak., ME

Tanggal : 17/7/2012

MERCU BUANA

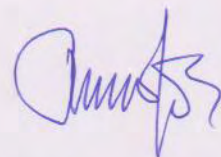
Dekan,



Dr. Wiwik Utami, Ak., MS

Tanggal : 25/7/2012

Ketua Program Studi Akuntansi



Nurul Hidayah, SE., Ak., M.Si

Tanggal : 25/7/2012

LEMBAR PENGESAHAN DEWAN PENGUJI

Skripsi Berjudul

PENGARUH RASIO PROFITABILITAS TERHADAP HARGA SAHAM PADA
PERUSAHAAN MANUFAKTUR (*CONSUMER GOODS INDUSTRY*)
DI BURSA EFEK INDONESIA

Dipersiapkan dan Disusun oleh:

Mega Ayu Putri

NIM: 43208010213

Telah dipertahankan di depan dewan penguji pada tanggal 06 juli 2012
dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima

Susunan Dewan Penguji

Ketua Penguji/Pembimbing Skripsi

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Nurul Hidayah, SE., Ak., M.Si

Anggota Dewan Penguji

Asif, Ak.

Marsyaf, SE., Ak., M.Ak

Anggota Dewan Penguji

Ir. Suprpto, M.Si

<http://digilib.mercubuana.ac.id/>

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Mega Ayu Putri

NIM : 43208010213

Program Studi : Akuntansi S1

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.

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Jakarta, Juni 2012

Mega Ayu Putri

43208010213

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah, puji syukur kehadiran Allah SWT yang telah memberikan rahmat dan hidayah kepada penulis sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik dan tepat pada waktunya. Skripsi yang berjudul **“Pengaruh Rasio Profitabilitas Terhadap Harga Saham Pada Perusahaan Manufaktur (*Consumer Goods Industry*) Di Bursa Efek Indonesia”**. Skripsi ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar sarjana pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana Jakarta. Penulis berharap skripsi ini dapat bermanfaat bagi pembaca pada umumnya.

Pada kesempatan ini, penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada semua pihak yang telah membantu penulis dalam penyusunan skripsi ini, khususnya kepada:

1. Allah SWT, yang telah memberikan kelancaran dan kemudahan dalam penyusunan skripsi ini.
2. Kedua orangtua Alm. Papa (Hardy Slamet) dan mama (Hj. Mulyati) yang telah mendoakan dan memberikan support kepada penulis.
3. Ibu Wiwik Utami, Ak., MS., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
4. Ibu Dewi Anggraini Faisol. Ak., ME, selaku dosen pembimbing yang telah memberikan waktu, bimbingan, saran dan nasihat yang sangat bermanfaat untuk penulisan skripsi ini.

5. Ibu Nurul Hidayah, SE., Ak., M.Si, selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana Jakarta.
6. Segenap Dosen fakultas Ekonomi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana yang telah memberikan ilmu pengetahuan kepada penulis.
7. Kakak-kakakku (ka bayu, mba welly dan ka nana) yang memberikan doa dan motivasi kepada penulis.
8. Septyan Arizona Anggar saputra terima kasih atas semangat, doa, nasihat dan motivasinya.
9. Seluruh dosen-dosen dan staf Program Akuntansi Universitas Mercu Buana.
10. Bang Ipi terima kasih telah memberikan bantuan di pojok bursa.
11. Kepada teman-temanku tersayang Mba Uti, Mba inggi, Githa, Egi, Echa, Nisa, dan Rischa, terima kasih atas kebersamaan, doa dan motivasinya.
12. Teman-teman paduan suara Universitas Mercu Buana, yang memberikan support dan motivasi.
13. Seluruh rekan-rekan seperjuangan Akuntansi S1 angkatan 2008 yang tidak dapat disebutkan satu persatu atas kebersamaan selama menuntut ilmu di kampus tercinta.
14. Kepada semua pihak yang belum disebutkan namanya, semoga Allah SWT senantiasa memberikan dan melimpahkan rahmat dan hidayah-Nya kepada semua pihak yang telah membantu penulisan skripsi.

Penulis menyadari bahwa penulisan skripsi ini masih jauh dari kesempurnaan. Oleh karena itu, penulis mengharapkan kritik dan saran bagi penulis dalam penulisan karya ilmiah kedepan. Semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi yang membacanya.

Jakarta, Mei 2012

Mega Ayu Putri



DAFTAR ISI

	Halaman
PERNYATAAN KARYA SENDIR.....	i
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	ii
LEMBAR PENGESAHAN DEWAN PENGUJI	iii
KATA PENGANTAR	iv
ABSTRAK.....	vii
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR GAMBAR.....	xii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiii
BAB I PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang Penelitian.....	1
B. Perumusan Masalah.....	4
C. Tujuan dan Manfaat Penelitian	4
BAB II LANDASAN TEORI	
A. Rasio Profitabilitas.....	6
1. Margin Laba (Profit Margin)	6
2. Tingkat Pengembalian Atas Aset.....	7

3. Tingkat Pengembalian Atas Modal.....	8
B. Pasar Modal	8
1. Pengertian Pasar Modal	8
2. Jenis Pasar Modal	10
3. Manfaat Pasar Modal	11
4. Jenis-jenis Investasi di Pasar Modal	12
5. Pelaku Pasar Modal	13
C. Saham.....	18
1. Pengertian Saham.....	18
2. Jenis-jenis Saham.....	19
3. Keuntungan Saham.....	23
4. Risiko-risiko Saham.....	23
5. Pergerakan Harga Saham.....	25
D. Penelitian Terdahulu.....	27
E. Kerangka pemikiran.....	30

BAB III

METODOLOGI PENELITIAN

A. Waktu dan Tempat Penelitian.....	31
B. Desain Penelitian	31
C. Hipotesis	32
D. Definisi Operasional Variabel.....	32
E. Metode Pengumpulan Data.....	33
F. Jenis Data.....	33
G. Populasi dan Sampel.....	34

H. Metode Analisis Data.....	36
 BAB IV ANALISIS HASIL DAN PEMBAHASAN	
A. Analisis Data	43
1. Uji Statistik Deskriptif	43
2. Uji Normalitas.....	45
3. Uji Asumsi Klasik.....	46
a. Uji Multikolonieritas.....	46
b. Uji Autokorelasi.....	47
c. Uji Heteroskedastisitas.....	48
4. Uji Determinan.....	49
5. Uji Regresi berganda.....	50
6. Uji Hipotesis	51
a. Uji F	51
b. Uji t	52
B. Pembahasan.....	53
 BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	
A. Kesimpulan	54
B. Saran	55
 DAFTAR PUSTAKA.....	56
 LAMPIRAN	58

DAFTAR TABEL

Tabel	Halaman
4.1 Statistik Deskriptif.....	43
4.2 Hasil Uji Normalitas One Sample Kolmogorof-Sminorf Test	45
4.3 Hasil Uji Multikolinearitas coefficients.....	46
4.4 Hasil Uji Autokorelasi	47
4.5 Hasil Uji Heteroskedastisitas	48
4.6 Hasil Uji Koefisien Determinasi.....	49
4.7 Hasil Uji Regresi Berganda	50
4.7 Hasil Uji Statistik F Rasio Profitabilitas terhadap Harga Saham	51
4.8 Hasil Uji Statistik t RasioProfitabilitas terhadap Harga Saham.....	52

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR GAMBAR

Gambar	Halaman
2.1 Kerangka Pemikiran.....	30
4.5 Scatterplot	48



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran	Halaman
1 Return On Assets Tahun 2008-2010	58
2 Return On Equity Tahun 2008-2010	59
3 Net Profit Margin Tahun 2008-2010	60
4 Harga Saham Tahun 2008-2010	61
5 Hasil Output SPSS	62

