

Pengaruh Rasio Profitabilitas Terhadap harga Saham
Pada PT. Unilever Indonesia Tbk
Periode 2004-2008

By :

NILAWATI
43106010057

ABSTRAK

Skripsi ini membahas bagaimana pengaruh rasio profitabilitas perusahaan yaitu *Net Profit Margin (NPM)*, *Return On Equity (ROE)*, dan *Return On Investment (ROI)* terhadap harga saham. Yang menjadi obyek dalam penelitian ini adalah PT Unilever Indonesia Terbuka. Data yang digunakan berasal dari laporan keuangan triwulan PT. Unilever Indonesia Tbk yang tidak diaudit periode 2004-2008.

Penelitian ini menggunakan analisis regresi linier berganda, pengujian dilakukan dengan Uji F dan Uji t dan Uji R^2 (Koefisien Determinan). Pengolahan data dilakukan dengan menggunakan program *SPSS 16.0 for Windows*.

Hasil pengujian hipotesis menunjukkan secara parsial NPM, ROE, dan ROI terdapat pengaruh yang signifikan terhadap harga saham pada derajat kepercayaan 5% ($\alpha = 0.05$) dan secara simultan hanya NPM yang tidak mempunyai pengaruh terhadap harga saham.

Hasil Pengujian Koefisien Determinan (R^2) menunjukkan bahwa variabel independen berpengaruh signifikan terhadap variabel dependen sebesar 38.00%. Hal ini berarti harga saham lebih banyak dipengaruhi oleh variabel lain yang tidak termasuk dalam penelitian ini.

Kata Kunci : *Net Profit Margin (NPM)*, *Return On equity (ROE)*, dan *Return On Investment (ROI)* dan Harga saham.

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL	i
HALAMAN JUDUL.....	ii
HALAMAN PERNYATAAN KARYA SENDIRI	iii
HALAMAN PENGESAHAN PEMBIMBING SKRIPSI	iv
HALAMAN PENGESAHAN DEWAN PENGUJI.....	v
KATA PENGANTAR	vi
ABSTRAK	viii
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR TABEL	xiv
DAFTAR GAMBAR	xv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xvi
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Perumusan Masalah	4
1.3 Pembatasan Masalah	4
1.4 Tujuan dan Manfaat Penelitian	5
1.4.1 Tujuan Penelitian	5
1.4.2 Manfaat Penelitian	5

BAB II	LANDASAN TEORI	7
2.1	Manajemen Keuangan.....	7
2.1.1	Definisi Manajemen Keuangan.....	7
2.1.2	Fungsi Manajemen Keuangan.....	8
2.2	Laporan Keuangan	10
2.2.1	Pengertian Laporan Keuangan	10
2.2.2	Pemakai dan Kebutuhan Informasi	11
2.2.3	Tujuan Laporan Keuangan	13
2.3	Karakteristik Kualitatif Laporan Keuangan	
2.4	Posisi Keuangan, Kinerja, dan Perubahan	
	Posisi Keuangan	15
2.5	Unsur Laporan Keuangan.....	17
2.6	Manfaat Informasi Laporan Keuangan	18
2.7	Analisa Laporan Keuangan	19
2.8	Pengertian Analisa Laporan Keuangan	19
2.9	Tujuan Analisa Laporan Keuangan.....	20
2.10	Arti Penting Analisa dan Interpretasi	
	Laporan Keuangan	21
2.11	Kelemahan dan Keterbatasan Analisa	
	Laporan Keuangan	22
2.12	Rasio Profitabilitas	24
2.13	Harga Saham	26

	2.13.1 Pengertian Harga Saham	26
	2.13.2 Faktor-faktor yang mempengaruhi Harga Saham	30
	2.13.3 Keuntungan dan Resiko dalam Investasi Saham	32
BAB III	METODE PENELITIAN	34
	3.1 Obyek Penelitian	34
	3.2 Desain Penelitian	35
	3.3 Hipotesis	35
	3.4 Definisi Variabel dan Skala Pengukurannya	36
	3.4.1 Variabel Bebas (Dependent Variabel)	36
	3.4.2 Variabel Terikat (Independent Variabel)	36
	3.5 Metode Pengumpulan Data	37
	3.6 Jenis Data	38
	3.7 Uji Data	38
	3.7.1 Uji Normalitas	38
	3.7.2 Uji Asumsi Klasik	39
	3.7.3 Uji Regresi Linear Berganda	43
BAB IV	ANALISIS Dan PEMBAHASAN	47
	4.1 Deskripsi Statistik	47
	4.2 Hasil Uji Normalitas	48
	4.3 Hasil Uji Asumsi Klasik	50
	4.3.1 Hasil Uji Multikolinieritas	50

4.3.2 Hasil Uji Heteroskedastisitas	50
4.3.3 Hasil Uji Autokorelasi	51
4.4 Hasil Uji Regresi Linier Berganda	53
4.4.1 Hasil Uji Hipotesis Secara Simultan	53
4.4.2 Hasil Uji Hipotesis Secara Parsial	54
4.4.3 Hasil Pengujian R^2 (Koefisien Determinan).....	58
BAB V SIMPULAN DAN SARAN	
5.1 Simpulan	60
5.1.1 Hasil Pengujian Secara Simultan (uji F) Dari Tabel ANOVA	60
5.1.2 Hasil Pengujian Hipotesis secara Parsial.....	60
5.1.3 Hasil Pengujian R^2	61
5.1 Saran.....	61
DAFTAR PUSTAKA	64
LAMPIRAN	
Lampiran I : Data Laporan Keuangan PT. Unilever Indonesia Tbk.....	65
Lampiran II : Data Rasio Keuangan PT. Unilever Indonesia Tbk.....	66
Lampiran III : Hasil Uji Normalitas	67
Lampiran IV : Hasil Uji Regresi Linier Berganda	68
Lampiran V : Hasil Uji Heteroskedastisitas	71

Lampiran VI : Tabel T-Statistik (2 tailed)	72
Lampiran VII: Tabel F-Statistik (1 tailed)	73
Lampiran VIII : Tabel Durbin Watson Test.....	74



DAFTAR TABEL

Tabel 3.1	Ketentuan Uji Durbin Watson	42
Tabel 4.1	Deskripsi Statistik 21 Perusahaan Sampel Pengamatan 2005-2007	47
Tabel 4.2	Uji Normalitas One Sampel Kolmogorov-Smirnov Test.....	49
Tabel 4.3	Uji Multikolinieritas.....	50
Tabel 4.4	Uji Heteroskedastisitas dengan Uji Park.....	
Tabel 4.4	Uji Autokorelasi	52
Tabel 4.5	Hasil Uji F	54
Tabel 4.6	Hasil Uji T	55
Tabel 4.7	Hasil Uji R^2 (Koefisien Determinan)	59



DAFTAR GAMBAR

Gambar 3.1	Penerimaan dan Penolakan Uji Autokorelasi	42
Gambar 3.2	Daerah Penerimaan dan penolakan H_0 Untuk Uji F	44
Gambar 3.3	Daerah Penerimaan dan penolakan H_0 Untuk Uji T	46
Gambar 4.1	Uji Normalitas dengan Normal P-P Plot	48
Gambar 4.2	Uji Heteroskedastisitas dengan Scatterplot	51
Gambar 4.3	Uji Autokorelasi	52
Gambar 4.4	Daerah Penerimaan dan Penolakan $H_0 \alpha = 5\%$ untuk Uji F	54
Gambar 4.5	Daerah Penerimaan dan Penolakan $H_0 \alpha = 5\%$ untuk Uji T	54
Gambar 4.6	Daerah Penerimaan dan Penolakan $H_0 \alpha = 5\%$ untuk ROE	57
Gambar 4.7	Daerah Penerimaan dan Penolakan $H_0 \alpha = 5\%$ untuk ROI	58

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran I : Data Laporan Keuangan PT. Unilever Indonesia,Tbk ...	65
Lampiran II : Data Rasio Keuangan PT. Unilever Indonesia,Tbk	66
Lampiran III : Hasil Uji Normalitas.....	67
Lampiran IV : Hasil Uji Regresi Linier Berganda	68
Lampiran V : Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	71
Lampiran VI : Tabel T-Statistik (2 tailed)	72
Lampiran VII: Tabel F-Statistik (1 tailed)	73
Lampiran VIII: Tabel Durbin Watson Test	74

