PENGARUH PROFITABILITAS TERHADAP *RETURN* SAHAM PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI BURSA EFEK INDONESIA

SKRIPSI

Program Studi Manajemen S1

Nama : Astri Anggraini

Nim : 43106010070



FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS MERCU BUANA

JAKARTA

2010

PENGARUH PROFITABILITAS TERHADAP *RETURN* SAHAM PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI BURSA EFEK INDONESIA

SKRIPSI

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar

SARJANA EKONOMI

Program Studi Manajemen – Srata 1

Nama : Astri Anggraini

Nim : 43106010070



FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS MERCU BUANA

JAKARTA

2010

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Astri Anggraini

NIM : 43106010070

Program Studi: Manajemen 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.

Jakarta, 23 Februari 2010

(Astri Anggraini)

NIM : 43106010070

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Astri Anggraini

NIM : 43106010070

Program/Jurusan : Manajemen – Strata 1

Judul Skripsi : PENGARUH PROFITABILITAS TERHADAP *RETURN* SAHAM PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI BURSA EFEK INDONESIA

Tanggal Ujian Skripsi**:** 23 Februari 2010

Disahkan oleh:

Pembimbing Skripsi,

(Dr. Ir. Cecep Winata, M.Si)

Dekan Fakultas Ekonomi	Ketua Program Studi Manajemen S1
(Dra. Yuli Harwani, M.M.)	**(Arief Bowo Prayoga K, S.E., M.M)**

LEMBAR PENGESAHAN DEWAN PENGUJI

Skripsi Berjudul

PENGARUH PROFITABILITAS TERHADAP *RETURN* SAHAM PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI BURSA EFEK INDONESIA

Dipersiapkan dan Disusun Oleh

Astri Anggraini

NIM : 43106010070

Telah Dipertahankan di depan Dewan Penguji pada Tanggal (23-02-2010) dan Dinyatakan Telah Memenuhi Syarat Untuk Diterima

Susunan Dewan Penguji

Ketua Penguji/Pembimbing Skripsi

(Dr. Ir. Cecep Winata, M.Si)

Anggota Dewan Penguji I

(Luna Haningsih, SE, ME)

Anggota Dewan Penguji II

(Daru Asih, SE, M.Si)

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT, karena atas segala rahmat dan hidayahnya. Akhirnya penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi ini dengan judul **"Pengaruh Profitabilitas Terhadap *Return* Saham pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia".**

Penulisan skripsi ini merupakan persyaratan untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi Strata 1 (S1) program studi Manajemen di Universitas Mercu Buana.

Penulis menyadari bahwa penyelesaian penulisan skripsi ini tidak lepas dari bantuan dan dorongan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, pada kesempatan ini penulis ingin mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada :

1. Allah SWT yang telah memberikan rahmat dan hidayah-Nya tidak terputus kepada penulis.
2. Ibu dan bapak, serta kepada kakakku Dwi Mirahayu S. atas segala cinta, kasih sayang dan terima kasih atas doa dan kepercayaannya yang diberikan kepada penulis sehingga dapat menyelesaikan kuliah dengan baik.
3. Ibu Dra. Yuli Harwani, M.M. selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Mercu Buana.
4. Bpk Arief Bowo Prayoga Kasmo, S.E., M.M. selaku Ketua Program Studi Manajemen S1 Universitas Mercu Buana.

5. Bpk Dr. Ir. Cecep Winata, M.Si. Selaku Dosen Pembimbing skripsi yang telah memberikan waktu, semangat, pengarahan, masukan dan yang begitu mendukung penyelesaian skripsi ini.
6. Sahabat-sahabatku yang baik : Euis Sri Budiarti, hikmah Israwiyah, Sani Riswanti, Yulyanti, Nilawati. Thanks untuk dukungan dan memberikan semangat penulis untuk menyelesaikan skripsi ini.
7. Ka Hardi yang sudah meluangkan waktunya untuk mengajarkan penulis dalam proses penyelesaian skripsi ini. Terima kasih atas pengajarannya.
8. Notri Sutrisnohadi yang selalu meluangkan waktu dan memberikan dukungan secara moril kepada penulis.
9. Untuk seluruh anak Manajemen Keuangan angkatan 2006. Terima kasih semuanya.
10. Semua pihak yang sudah membantu penulis dalam menyusun skripsi ini yang tidak dapat disebut satu persatu.

Penulis menyadari bahwa dalam penulisan skripsi ini masih terdapat kekurangan. Semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi penulis, bagi rekan-rekan mahasiswa Universitas Mercu Buana dan pihak-pihak yang memiliki keterkaitan dalam skripsi ini.

Jakarta, 23 Februari 2010

Penulis

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
DAFTAR ISI viii
DAFTAR TABEL xi
DAFTAR GAMBAR xii
DAFTAR LAMPIRAN xiii
ABSTRAK xiv
BAB I PENDAHULUAN 1
1.1 Latar Belakang Penelitian 1
1.2 Perumusan Masalah 5
1.3 Pembatasan Masalah 5
1.4 Tujuan dan Manfaat 5

BAB II LANDASAN TEORI 7
2.1 Pengertian Manajemen Keuangan 7
2.2 Pengertian Laporan Keuangan 9
2.3 Pengertian Saham 10
2.3.1 Jenis-Jenis Saham 11
2.3.2 Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Saham 14
2.3.3 Sumber Keuntungan Saham 17
2.4 *Return* Saham 18

2.4.1 Pengertian *Return* Saham 18
2.4.2 Jenis-jenis *Return* 19
2.4.3 Cara Mengukur *Return* Saham 20
2.5 Rasio Profitabilitas 20

BAB III METODOLOGI PENELITIAN 24
3.1 Gambaran Umum Lokasi Penelitian 24
3.2 Desain Penelitian 24
3.3 Hipotesis Penelitian 25
3.4 Variabel dan Skala Penellitian 25
3.5 Definisi Operasional Variabel 27
3.6 Metode Pengumpulan Data 27
3.7 Jenis Data 28
3.8 Populasi dan Sampel Penelitian 28
3.8.1 Populasi Penelitian 28
3.8.2 Sampel Penelitian 28
3.9 Metode Analisis Data 30

BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN 37
4.1 Deskriptif Data Tingkat Profitabilitas dan *Return* Saham pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia 37
4.1.1 *Net Profit Margin* 37
4.1.2 *Return On Equity* 38
4.1.3 *Return On Investment* 40
4.1.4 *Return* Saham 41
4.2 Analisis Statistik Deskriptif 43
4.3 Uji Normalitas 44

4.4 Uji Asumsi Klasik 47
4.4.1 Uji *Multikolinieritas* 47
4.4.2 Uji *Heteroskedastisitas* 48
4.4.3 Uji Autokorelasi 49
4.5 Analisis Koefisien Determinasi 51
4.6 Uji Hipotesis 52
4.4.1 Uji t 52
4.4.2 Uji F 53
4.4.3 Analisis Regresi Berganda 54
4.7 Analisa Pengaruh Profitabilitas Terhadap *Return* Saham 55

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN 57
5.1 Kesimpulan 57
5.2 Saran 59

DAFTAR PUSTAKA 61
LAMPIRAN 62

DAFTAR TABEL

Halaman

Tabel 3.1	Daftar Nama Perusahaan.....	29
Tabel 3.2	Ketentuan Uji *Durbin –Watson*.....	33
Tabel 4.1	*Net Profit Margin*.....	37
Tabel 4.2	*Return On Equity*.....	39
Tabel 4.3	*Return On Investment*.....	40
Tabel 4.4	*Return* Saham.....	42
Tabel 4.5	*Descriptive Statistics*.....	44
Tabel 4.6	Uji Normalitas *One-Sample Kolmogorov – Smirnov Test*.....	45
Tabel 4.7	Uji *Multikolinieritas*.....	48
Tabel 4.8	Uji Autokorelasi.....	50
Tabel 4.9	Uji R^2 (koefisien determinasi).....	51
Tabel 4.10	Hasil Uji t.....	52
Tabel 4.11	Hasil Uji F.....	54

DAFTAR GAMBAR

Halaman

Gambar 3.1 Model Penelitian..... 25

Gambar 3.2 Penerimaan dan Penolakan Uji Autokorelasi..... 34

Gambar 4.1 Garis Lurus Normalitas P-P Plot..... 46

Gambar 4.2 Uji *Heteroskedastisitas* dengan *Scatterplot*..... 49

Gambar 4.3 Uji Autokorelasi..... 50

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Nama Perusahaan

Lampiran 2 Hasil Perhitungan *Net Profit Margin* (NPM)

Lampiran 3 Hasil Perhitungan *Return On Equity* (ROE)

Lampiran 4 Hasil Perhitungan *Return On Investment* (ROI)

Lampiran 5 *Return* Saham

Lampiran 6 Output SPSS versi 16.0 *for Windows*

Lampiran 7 Tabel T-Statistik (2 *Tailed*)

Lampiran 8 Tabel F-Statistik (1 *Tailed*)

Lampiran 9 Tabel *Durbin-Watson Statistic*

Lampiran 10 Daftar Riwayat Hidup Penulis