

**PENGARUH RASIO PROFITABILITAS  
TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN KATEGORI LQ 45  
DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2008-2009**

**SKRIPSI**

**Nama : Ulpah Halim Ratnawati Tri Dewi**  
**NIM : 43108110-140**



**FAKULTAS EKONOMI  
UNIVERSITAS MERCU BUANA  
JAKARTA  
2010**

**PENGARUH RASIO PROFITABILITAS  
TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN KATEGORI LQ 45  
DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2008-2009**

**SKRIPSI**

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar

SARJANA EKONOMI

Program Studi Manajemen – Strata 1

Nama : Ulpah Halim Ratnawati Tri Dewi

NIM : 43108110-140



**FAKULTAS EKONOMI  
UNIVERSITAS MERCU BUANA  
JAKARTA  
2010**

## **SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI**

Yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Ulpah Halim Ratnawati Tri Dewi

NIM : 43108110-140

Program Studi : Manajemen

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, 10 Agustus 2010

(Ulpah Halim Ratnawati Tri Dewi)

NIM : 43108110-140

## LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Ulpah Halim Ratnawati Tri Dewi  
NIM : 43108110140  
Program Studi : Manajemen  
Judul Skripsi : **Pengaruh Rasio Profitabilitas Terhadap Harga Saham Perusahaan Kategori LQ 45 di Bursa Efek Indonesia Periode 2008-2009**  
Tanggal Ujian : 24 Agustus 2010

Disahkan Oleh:

Pembimbing Skripsi

UNIVERSITAS  
(Lianah, S.E., Mcom.)  
MERCU BUANA

Dekan

Ketua Program Studi Manajemen

(Dra. Yuli Harwani, M.M.)

(H. Arief Bowo Prayoga, S.E, M.M.)

## **LEMBAR PENGESAHAN DEWAN PENGUJI**

Skripsi  
Pengaruh Rasio Profitabilitas Terhadap Harga Saham Perusahaan Kategori LQ 45  
di Bursa Efek Indonesia Periode 2008-2009

Dipersiapkan dan Disusun oleh:

**Ulpah Halim Ratnawati Tri Dewi**  
**43108110140**

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji pada tanggal 24 Agustus 2010

**Susunan Dewan Penguji**

**Ketua Penguji/Pembimbing Skripsi**

(Lianah, S.E., Mcom.)

**MERCU BUANA**

**Anggota Dewan Penguji**

(Tri Wahyono S.E., M.M.)

**Anggota Dewan Penguji**

(Tafiprios, S.E., M.M.)

## KATA PENGANTAR

Puji syukur kepada Tuhan Yang Maha Kuasa yang telah melimpahkan rahmat dan karunia-Nya kepada penulis sehingga dapat menyusun dan menyelesaikan penulisan skripsi dengan judul "Pengaruh Rasio Profitabilitas Terhadap Harga Saham Perusahaan Kategori LQ 45 di Bursa Efek Indonesia Periode 2008-2009" dalam rangka memenuhi salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana pada Universitas Mercu Buana Jakarta.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa skripsi ini dapat disusun dan diselesaikan dengan baik atas bantuan dan bimbingan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, pada kesempatan ini penulis ingin menyampaikan ucapan terima kasih dan penghargaan setinggi-tingginya kepada :

1. Ibu Dra. Yuli Harwani, M.M., selaku Dekan Universitas Mercu Buana.
2. Bapak H. Arief Wibowo Prayoga, S.E., M.M., selaku Ketua Program Studi Manajemen Universitas Mercu Buana.
3. Ibu Lianah, S.E., Mcom., selaku dosen pembimbing yang telah bersedia memberikan bimbingan dan pengarahan dalam penulisan skripsi ini.
4. Seluruh Dosen dan Staf Universitas Mercu Buana yang telah memberikan pelayanan dalam studi dan dalam pembuatan skripsi ini.
5. Teristimewa kepada Suami dan Ibu tercinta, Mba Nurul dan putri kecilku Nara Salvia serta seluruh keluarga yang telah memberikan nasehat, dukungan dan doa restu kepada penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.

6. Teman-teman seperjuangan di kampus, yang telah memberikan kenangan manis, dukungan serta solidaritasnya kepada penulis baik secara langsung maupun tidak langsung sehingga skripsi ini dapat terselesaikan.
7. Seluruh pihak yang tidak dapat disebutkan satu persatu, terima kasih atas segala bantuan dan informasi yang diberikan kepada penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.

Jakarta, Agustus 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 .....                          | xii  |
| DAFTAR GAMBAR .....                         | xiii |
| DAFTAR LAMPIRAN .....                       | xiv  |
| ABSTRAK .....                               | xv   |
| BAB I PENDAHULUAN .....                     | 1    |
| 1.1 Latar Belakang .....                    | 1    |
| 1.2 Perumusan Masalah .....                 | 4    |
| 1.3 Pembatasan Masalah .....                | 5    |
| 1.4 Tujuan Penelitian .....                 | 5    |
| 1.5 Manfaat Penelitian .....                | 5    |
| BAB II LANDASAN TEORI.....                  | 7    |
| 2.1 Pengertian Manajemen Keuangan .....     | 7    |
| 2.1.1 Fungsi Manajemen Keuangan .....       | 7    |
| 2.2 Laporan Keuangan.....                   | 8    |

|                                                           |           |
|-----------------------------------------------------------|-----------|
| 2.2.1 Tujuan Laporan Keuangan.....                        | 10        |
| 2.3 Analisis Laporan Keuangan.....                        | 10        |
| 2.3.1 Teknik-Teknik Analisis Laporan Keuangan .....       | 11        |
| 2.4 Analisis Rasio Keuangan .....                         | 12        |
| 2.4.1 Jenis-Jenis Rasio Keuangan.....                     | 13        |
| 2.4.2 Rasio-Rasio Yang Mempengaruhi Harga Saham .....     | 14        |
| 2.5 Pasar modal.....                                      | 17        |
| 2.5.1 Pengertian Pasar Modal .....                        | 17        |
| 2.6 Saham.....                                            | 19        |
| 2.6.1 Pengertian Saham.....                               | 19        |
| 2.6.2 Keuntungan dan Resiko Saham .....                   | 20        |
| 2.7 Harga Saham.....                                      | 21        |
| 2.7.1 Indeks Harga Saham .....                            | 22        |
| 2.7.2 Indeks LQ 45.....                                   | 23        |
| 2.8 Penelitian Terdahulu .....                            | 24        |
| <b>BAB III METODOLOGI PENELITIAN.....</b>                 | <b>26</b> |
| 3.1 Gambaran Umum Perusahaan .....                        | 26        |
| 3.2 Hipotesis Penelitian .....                            | 27        |
| 3.2.1 Hipotesis Secara Parsial.....                       | 27        |
| 3.2.1 Hipotesis Secara Simultan .....                     | 27        |
| 3.3 Metode Penelitian .....                               | 28        |
| 3.3.1 Jenis Penelitian .....                              | 28        |
| 3.3.2 Populasi, Sampel dan Teknik Pengambilan Sampel..... | 28        |

|                                             |           |
|---------------------------------------------|-----------|
| 3.3.3 Identifikasi Variabel .....           | 30        |
| 3.4 Metode Pengumpulan Data.....            | 31        |
| 3.5 Analisis Data.....                      | 32        |
| 3.6 Koefisien Determinasi .....             | 33        |
| 3.7 Uji Parsial (Uji t).....                | 34        |
| 3.8 Uji Simultan (Uji F-Statistik) .....    | 34        |
| 3.9 Uji Asumsi Klasik.....                  | 35        |
| <b>BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN .....</b> | <b>41</b> |
| 4.1 Analisis Data.....                      | 38        |
| 4.1.1 Hasil Regresi.....                    | 40        |
| 4.1.2 Pengujian Hipotesis .....             | 42        |
| 4.1.2.1 Uji Normalitas.....                 | 42        |
| 4.1.2.2 Uji Multikolinearitas.....          | 43        |
| 4.1.2.3 Uji Autokorelasi.....               | 44        |
| 4.1.2.4 Uji Heteroskedastisitas .....       | 44        |
| 4.1.2.5 Koefisien Determinasi .....         | 45        |
| 4.1.2.6 Uji Parsial .....                   | 46        |
| 4.1.2.7 Uji Simultan.....                   | 47        |
| 4.2 Pembahasan.....                         | 47        |
| <b>BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....</b>      | <b>51</b> |
| 5.1 Kesimpulan .....                        | 51        |
| 5.2 Saran .....                             | 52        |
| <b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>                 | <b>53</b> |

|                                                    |    |
|----------------------------------------------------|----|
| LAMPIRAN .....                                     | 55 |
| Lampiran 1 Sampel-Sampel Saham Yang Diteliti ..... | 55 |



## DAFTAR TABEL

|                                                                                                                                                                   | Halaman |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|
| Tabel 3.1      Gambaran Umum Perusahaan Yang Diteliti .....                                                                                                       | 26      |
| Tabel 3.2      Daftar 18 Saham-Saham Perusahaan yang Tergabung Dalam<br>Kategori LQ 45 di Bursa Efek Indonesia Tahun 2008-2009<br>Sebagai Sampel Penelitian ..... | 30      |
| Tabel 4.1      Data Harga Saham .....                                                                                                                             | 38      |
| Tabel 4.2      Data NPM, ROA, dan ROE.....                                                                                                                        | 39      |
| Tabel 4.3      Tabel Mean dan Deviasi Standar.....                                                                                                                | 40      |
| Tabel 4.4      Daftar Hasil Analisis Regresi Linier Berganda .....                                                                                                | 41      |
| Tabel 4.5      Daftar Nilai Varian Onflation Factor (VIF) .....                                                                                                   | 43      |
| Tabel 4.6      Daftar Nilai Durbin Watson .....                                                                                                                   | 44      |
| Tabel 4.7      Daftar Hasil Statistik Koefisien Determinasi .....                                                                                                 | 45      |
| Tabel 4.8      Daftar Nilai Probabilitas t Hitung.....                                                                                                            | 46      |
| Tabel 4.9      Daftar Nilai Probabilitas F Hitung .....                                                                                                           | 47      |

## DAFTAR GAMBAR

|                                                                     | Halaman |
|---------------------------------------------------------------------|---------|
| Gambar 4.1 Normal P-P Plot of Regression Standardized Residual..... | 42      |
| Gambar 4.2 Scatterplot.....                                         | 45      |



## DAFTAR LAMPIRAN

|                                                   | Halaman |
|---------------------------------------------------|---------|
| Lampiran 1 Sampel-Sampel Saham Yang Diteliti..... | 55      |

