

**PENGARUH RASIO PROFITABILITAS TERHADAP HARGA  
SAHAM PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI BURSA  
EFEK JAKARTA**

**SKRIPSI**

Diajukan sebagai salah satu syarat  
Memperoleh gelar S-1



Nomor induk	110 / Ak 04
Tanggal Terima	2 November 2009
BELI	
NADIAN	
No. Buku	2009 / Ak / Pam / p
Evaluasi	
Copy ke	
Selesai/ oleh	2 November 2009

**Nama : Angger Pamungkas**

**NIM : 52403004**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI  
UNIVERSITAS WIDYA MANDALA MADIUN**

**2009**

## HALAMAN PERSETUJUAN

Skripsi berjudul :

**PENGARUH RASIO PROFITABILITAS TERHADAP HARGA SAHAM  
PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI BURSA EFEK JAKARTA**

Yang dipersiapkan dan disusun oleh

**Angger Pamungkas**

Telah disetujui dan diterima baik oleh pembimbing skripsi Fakultas Ekonomi Universitas Katolik Widya Mandala Madiun, guna melengkapi sebagai tugas dan memenuhi syarat-syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi Program Studi Akuntansi

Madiun, 15 Juli 2009

Disetujui dan diterima dengan baik oleh

Pembimbing I



Haris Wibisono, S.E, M.Si, Ak

Pembimbing II



Intan Immanuela, S.E, M.S.A

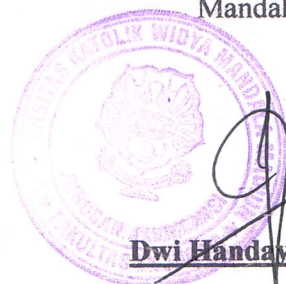
Mengetahui,

Dekan  
Fakultas Ekonomi Unika Widya  
Mandala Madiun



Sri Rustyaningsih, S.E, M.Si, Ak

Ketua Jurusan Akuntansi  
Fakultas Ekonomi Unika Widya  
Mandala Madiun



Dwi Handayani, S.E, M.Si.

**HALAMAN PENGESAHAN**

**Skripsi berjudul**

**PENGARUH RASIO PROFITABILITAS TERHADAP HARGA SAHAM  
PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI BURSA EFEK JAKARTA**

Yang dipersiapkan dan disusun oleh

**Angger Pamungkas**

Telah dipertahankan didepan Tim Penguji dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima, guna melengkapi sebagian tugas dan memenuhi syarat-syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi Progm Studi Akuntansi.

Madiun, 15 Juli 2009

Tim penguji

1. Dwi Handayani, S.E, M.Si.

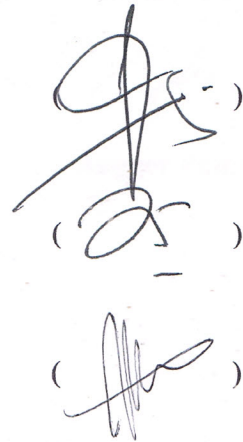
Ketua

2. Sri Rustyaningsih, S.E, M.Si, Ak

Anggota

3. Intan Immanuela, S.E, M.S.A

Anggota



## **PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TULIS SKRIPSI**

Saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi yang saya tulis dengan judul: **Pengaruh Rasio Profitabilitas Terhadap Harga Saham Pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Jakarta** tidak memuat karya orang lain atau bagian karya orang lain, kecuali yang telah disebutkan dalam daftar pustaka selayaknya karya ilmiah.

Jikalau ternyata terbukti hasil jiplakan, dengan sendirinya skripsi saya batal, dan saya bersedia gelar kesarjanaan saya dicabut dan hak sebagai mahasiswa ditiadakan.

Madiun, 15 Juli 2009



**Angger Pamungkas**

## HALAMAN MOTTO/PERSEMBAHAN

*“Hari ini harus lebih baik dari hari kemarin  
dan esok harus lebih baik dari hari ini”.*

*Persembahan untuk :*

- 1. Bapak dan Ibu tersayang*
- 2. Kakak-kakakku yang selalu mendukungku*
- 3. Ariq yang menemani dan membantuku*
- 4. Sahabat dan teman-teman*
- 5. Almamaterku*

## KATA PENGANTAR

Dengan mengucapkan puji dan syukur atas kehadiran Allah SWT, atas rahmat dan hidayah-Nya sehingga skripsi yang berjudul “PENGARUH RASIO PROFITABILITAS TERHADAP HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI BURSA EFEK JAKARTA” dapat terselesaikan dengan baik.

Penyusunan skripsi ini dimaksudkan untuk memenuhi syarat dalam mencapai gelar kesarjanaan Strata I pada Fakultas Ekonomi Jurusan Akuntansi Universitas Widya Mandala Madiun.

Di dalam penulisan skripsi ini tentunya tidak akan memberikan hasil yang memuaskan apabila tidak disertai bantuan dan bimbingan kepada penulis. Di dalam kesempatan ini tidak lupa penulis menyampaikan ucapan terima kasih yang tak terhingga kepada :

1. Ibu Sri Rustiyarningsih, S.E, M.Si, Ak, selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Widya Mandala Madiun.
2. Ibu Dwi Handayani, S.E, M.Si. selaku Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Widya Mandala Madiun.
3. Bapak Haris Wibisono, S.E, M.Si, Ak, selaku Dosen Pembimbing I yang telah bersedia membimbing dan banyak memberikan masukan dalam penyusunan skripsi ini.
4. Ibu Intan Immanuela, S.E, M.S.A, selaku Dosen Pembimbing II yang telah bersedia membimbing dan banyak memberikan masukan dalam penyusunan skripsi ini.

5. Bapak/Ibu pimpinan beserta staf perpustakaan Universitas Widya Mandala Madiun yang telah memberikan pelayanan peminjaman literatur dan buku-buku yang berguna dalam penyusunan skripsi ini.
6. Bapak, Ibu, kakak-kakakku, Ariq, dan keponakanku Rian tercinta serta keluarga besar Eyang Santosa Sindu Sapetro. Terima kasih atas dorongan dan dukungan baik secara moral maupun material sehingga, penulis dapat tetap semangat dalam menyelesaikan skripsi ini.
7. Buat Mas Yoyok, Bagoes dan Benjol, terima kasih atas bantuan yang telah kalian berikan selama ini, tetap semangat dan semoga sukses selalu.
8. Teman-teman yang tidak bisa aku sebutkan satu-satu, makasih atas doanya dan semoga sukses selalu.
9. Dan semua pihak yang telah membantu penulis dalam menyelesaikan penyusunan skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa dalam penyusunan skripsi ini masih jauh dari sempurna. Oleh karena itu, penulis mengharapkan saran dan kritik yang bersifat membangun dari semua pihak demi kesempurnaan skripsi ini.

Akhirnya semoga skripsi ini dapat berguna dan bermanfaat bagi Fakultas Ekonomi, Jurusan Akuntansi dan pihak-pihak yang membutuhkan. Amien

Madiun, 15 Juli 2009  
Penulis



**Angger Pamungkas**

## ABSTRAKSI

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh rasio profitabilitas terhadap harga saham. Penelitian ini dilakukan terhadap 59 perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Jakarta pada tahun 2006.

Variabel independen meliputi *profit margin*, *return on total assets*, *return on equity*. Harga saham merupakan variabel dependen dan harga saham yang digunakan adalah  $t + 5$  setelah penerbitan laporan keuangan. Pengolahan dan analisis data menggunakan analisis regresi linier berganda dengan bantuan program SPSS.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa : (1) *profit margin* berpengaruh terhadap harga saham. (2) *return on total assets* berpengaruh terhadap harga saham. (3) *return on equity* tidak berpengaruh terhadap harga saham. (4) *profit margin*, *return on total assets*, *return on equity* secara bersama-sama berpengaruh terhadap harga saham.

Kata Kunci : harga saham, *profit margin*, *return on total assets*, *return on equity*.



## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL .....	i
HALAMAN PERSETUJUAN .....	ii
HALAMAN PENGESAHAN .....	iii
HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI .....	iv
HALAMAN MOTTO/PERSEMBAHAN .....	v
KATA PENGANTAR .....	vi
ABSTRAKSI .....	viii
DAFTAR ISI .....	ix
DAFTAR TABEL .....	x
DAFTAR GAMBAR .....	xi
DAFTAR LAMPIRAN .....	xii
BAB I. PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang Masalah .....	1
B. Rumusan Masalah .....	3
C. Tujuan Penelitian .....	4
D. Manfaat Penelitian .....	4
E. Sistematika Penulisan .....	5
BAB II. TINJAUAN PUSTAKA	
A. Faktor Fundamental .....	7
B. Laporan Keuangan .....	8
C. Harga Saham .....	10
D. Rasio Profitabilitas .....	11
E. Kerangka Penelitian .....	17
BAB III. METODA PENELITIAN	
A. Desain Penelitian .....	18
B. Populasi, Sampel, dan Teknik Pengambilan Sampel .....	18
C. Variabel Penelitian dan Devinisi Operasional Variabel .....	19
D. Lokasi dan Waktu Penelitian .....	20
E. Prosedur Pengumpulan Data .....	20
F. Teknik Analisis .....	21
BAB IV. ANALISIS DATA	
A. Data Penelitian .....	26
B. Pengujian Data .....	26
C. Statistik Deskriptif .....	27
D. Uji Hipotesis .....	34
E. Pembahasan .....	37
BAB V. KESIMPULAN, KETERBATASAN DAN SARAN	
A. Simpulan .....	40
B. Keterbatasan .....	42
C. Saran .....	42
DAFTAR PUSTAKA .....	44

## DAFTAR TABEL

TABEL 4.1 Jumlah Sampel Penelitian .....	26
TABEL 4.2 Statistik Deskriptif .....	26
TABEL 4.3 Hasil Uji Durbin-Watson .....	32
TABEL 4.4 Hasil Uji Multikolinearitas .....	32
TABEL 4.5 Hasil Uji Regresi .....	34
TABEL 4.6 Hasil Uji F .....	35

## DAFTAR GAMBAR

GAMBAR 2.1 Kerangka Penelitian .....	17
GAMBAR 4.1 Grafik Normal P-P Plot .....	30
GAMBAR 4.2 Grafik Scatterplot .....	33

## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran I	Daftar sampel sebelum pengurangan untuk normalitas .....	45
Lampiran II	Daftar sampel setelah pengurangan untuk normalitas .....	47
Lampiran III	Tabel statistik deskriptif .....	49
Lampiran IV	Pengujian data dan uji hipotesis .....	50
Lampiran V	Daftar perhitungan <i>profit margin</i> .....	53
Lampiran VI	Daftar perhitungan ROA .....	55
Lampiran VII	Daftar perhitungan ROE .....	57
Lampiran VIII	Daftar harga saham .....	59
Lampiran IX	Daftar pengurangan untuk normalitas data .....	61
Lampiran X	Grafik pengurangan untuk normalitas .....	71