

**PENGARUH RATIO PROFITABILITAS TERHADAP *RETURN* SAHAM**

**DI BURSA EFEK INDONESIA**

**(Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Sektor Food and Beverage**

**Tahun 2010-2012)**



**Skripsi**

Disusun Untuk Memenuhi Tugas dan Syarat-syarat Guna Memperoleh  
Gelar Sarjana Ekonomi Program Studi Akuntansi Pada Fakultas Ekonomi dan  
Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta

*Disusun oleh:*

**UMI SOLIKHAH**

**B 200 080 252**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA**

**2015**

## PENGESAHAN

Yang bertanda tangan dibawah ini telah membaca skripsi dengan judul:

**“PENGARUH RATIO PROFITABILITAS TERHADAP *RETURN* SAHAM  
DI BURSA EFEK INDONESIA**

**(Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Sektor Food and Beverage  
Tahun 2010-2012)”**

Yang ditulis oleh:

**UMI SOLIKHAH**

**B 200 080 252**

Penandatanganan berpendapat bahwa skripsi tersebut telah memenuhi syarat untuk diterima.

Surakarta, Agustus 2015

Pembimbing



**(Dr. Triyono, SE, M.Si)**

Mengetahui,

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Universitas Muhammadiyah Surakarta



**(Dr. Triyono, SE, M.Si)**

**UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**

Jl. A. Yani Tromol Pos 1 Pabelan Kartasura Telp (0271) 717417 Surakarta - 57102

**PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI**

Saya yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : **UMI SOLIKHAH**  
NIRM : **08.6.106.02030.50252**  
Jurusan : **AKUNTANSI**  
Judul Skripsi : **PENGARUH RATIO PROFITABILITAS  
TERHADAP *RETURNSAHAM* DI BURSA EFEK  
INDONESIA (Studi Kasus Pada Perusahaan  
Manufaktur Sektor *Food And Beverage* Tahun 2010-  
2012)**

Menyatakan dengan sebenarnya bahwa skripsi yang saya buat dan serahkan ini merupakan hasil karya saya sendiri, kecuali kutipan-kutipan dan ringkasan-ringkasan yang semuanya telah saya jelaskan sumbernya. Apabila dikemudian hari terbukti dan atau dapat dibuktikan bahwa skripsi hasil jiplakan, maka saya bersedia menerima sanksi apapun dari Fakultas Ekonomi dan Bisnis dan atau gelar dan ijazah yang diberikan oleh Universitas Muhammadiyah Surakarta batal saya terima.

Surakarta, Juni 2015  
Yang membuat pernyataan,



**(UMI SOLIKHAH)**

## **MOTTO**

“Jadilah sabar dan shalat sebagai penolongmu. Dan sesungguhnya yang demikian itu sungguh berat, kecuali bagi orang-orang yang khusyu’”.

**(QS.Al-Baqarah:45)**

Dunia memberikan kita kesempatan untuk memperbaiki hidup, tetapi tidak memberikan kita kesempatan untuk mengulangi perbuatan yang buruk.

**(Joko Hantoro, SE. M,Si)**

Belajarlah mengalah sampai tak seorangpun yang bisa mengalahkanmu, dan belajarlah merendah sampai orang tak bisa merendahkanmu.

**(Gobind Vashdev)**

Hai orang-orang yang beriman, mintalah pertolongan (Kepada Allah) dengan sabar dan shalat, sesungguhnya allah beserta orang-orang yang sabar.

**(Q.S, Al-Baqarah:153)**

Bahagia adalah milik mereka yang bangga menjadi diri sendiri. Tanpa mencemaskan apa yang dipikirkan orang lain tentang mereka.

**(Penulis)**

## **PERSEMBAHAN**

Dengan mengucapkan syukur kehadiran Allah SWT atas rahmat dan karunia-Nya hingga terselesaikan skripsi ini, kupersembahkan untuk:

- Allah SWT yang telah memberi anugrah di hidupku dan senantiasa mencurahkan nikmat serta hidayah-Nya.
- Rasulullah SAW semoga shalawat dan salam selalu tercurah kepada Beliau Nabi Muhammad SAW, keluarga serta sahabat.
- Bapak Ibu tercinta yang telah memberikan semuanya, doa, kasih sayang, cinta, pengorbanan, dukungan, dan kebahagiaan yang begitu indah dalam hidupku. Semoga Allah selalu melimpahkan berjuta kenikmatan yang tiada henti kepada Ibu dan Bapak
- MbakuYuni Spd.Idan masku Joko Hantoro SE.M.Si yang tak capek-capeknya ngasih semangat untuk aku.
- Adiku Sugeng yang selalu mantau aku di kampus
- Ponakanku Caisya Fawazzatun Azzahra dan Nabila Farah Amalia yang selalu membuatku semangat balik rumah.
- Almamater UMS tercinta.

## KATA PENGANTAR

*Assalamu'alikum Wr. Wb*

Syukur alhamdulillah penulis panjatkan kehadiran Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat hidayah-Nya serta memberikan ketabahan, kekuatan, kemudahan dan kedamaian berfikir dalam menyelesaikan penyusunan skripsi yang berjudul **“PENGARUH RATIO PROFITABILITAS TERHADAP RETURN SAHAM DI BURSA EFEK INDONESIA(Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Sektor Food and Beverage Tahun 2010-2012)”**.

Penyusunan skripsi ini bertujuan untuk melengkapi dan memenuhi syarat guna mencapai gelar Sarjana Ekonomi Program Studi Akuntansi pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta. Penulis menyadari sepenuhnya tanpa adanya bimbingan, dorongan dan bantuan dari berbagai pihak, penulis tidak akan mampu melaksanakan skripsi ini dengan baik. Maka dengan segala kerendahan hati mengucapkan terima kasih kepada:

1. Bapak Prof. Dr. H. Bambang Setiaji, MS, Selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Surakarta.
2. Bapak Dr. Triyono,SE, M.Si selaku Dekan dan pembimbing Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta yang berkenan dengan ikhlas dan penuh kesabaran membimbing dan mengarahkan penulis dalam menyelesaikan ini dan terimakasih atas waktu yang diberikan untuk berkonsultasi.

3. Bapak Dr. Zulfikar,SE, M.Si selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta.
4. Bapak Noer Sasongko,Dr, M.Si selaku Pembimbing Akademik yang telah memberikan arahan dan bimbingan dalam studi penulis.
5. Seluruh Dosen Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta yang telah memberikan ilmu pengetahuan yang sangat bermanfaat bagi penulis.
6. Bapak ibu tercinta,terima kasih atas doa dan kasih sayang yang telah engkau berikan, pengorbananmu yang tiada lekang, rangkaian tasbih dalam doa-doa malam yang tiada pernah putus, semoga tetesan butir-butir keringatmu terwujud sebagai keberhasilan dan kebahagiaanku,maaf selalu membuat ibu dan bapak kecewa.
7. Mbak Yuni dan Masku Joko yang tak capek-capeknya ngasih semangat untuk aku.
8. Adiku yang selalu mantau aku di kampus
9. Ponakanku Caisya fawazzatun Azzahra dan Nabila farah Amalia yang selalu membuatku semangat balik rumah.
10. Bu Happy SE, M.Si selaku validasi data yang sabar mengajari,dan selalu ngasih masukan dan jadi teman curhat di kampus.
11. Sahabatku Melia Dwi Rusadi SE, yang telah tidak ada capek-capeknya ngasih semangat ku sampai aku mau meneruskan kuliah ini.
12. Teman seperjuangan yang masih setia menemani di kampus Septina Yulianti, Kristiawan, Baskoro adi, aginta, mbak stina, Isna, Jany, mbak ratna.

13. Teman-teman kostku eka, mita, siti, pinta, indah, rani, dan bu kost yang selalu mengingatkanku belajar.
14. Teman bareng konsultasi dan sahabat tercrewet Sinta, Oshin, Ika, Oky, Ikan makasih ya dhek..selalu ngomelll ngajak ke kampus.
15. Teman-teman HIMATANSI, Sina, Dwi, ayu, ayib, titin, fita, pujik, Dwi, Riani Ayu , jack, brilian,wahid, anas, dimas,Makasih atas bantuannya.
16. Semua pihak yang telah membantu dan yang tidak bisa penulis sebutkan satu per satu.
17. Penulis menyadari bahwa penyusunan skripsi ini masih jauh dari kesempurnaan, oleh sebab itu kritik dan saran pembaca yang bersifat membangun sangat kami apresiasi. Semoga skripsi ini dapat diterima dan bermanfaat bagi pihak-pihak yang membutuhkan.

*Wassala'mualaikum Wr. Wb.*

Surakarta, Agustus 2015

Penulis

**UMI SOLIKHAH**



## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI .....	iii
HALAMAN MOTTO .....	iv
HALAMAN PERSEMBAHAN .....	v
KATA PENGANTAR .....	vi
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR GAMBAR .....	xiii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiv
ABSTRAK.....	xv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Rumusan Masalah .....	3
C. Tujuan Penelitian .....	3
D. Manfaat Penelitian .....	4
E. Sistematika Penelitian .....	4
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	6
A. Landasan Teori.....	6
B. Laporan keuangan .....	8
C. Pihak Yang Memerlukan Laporan keuangan .....	10

D. Analisis Laporan Keuangan .....	13
E. Profitabilitas .....	24
F. Rasio-Rasio Profitabilitas .....	24
G. Return Saham .....	28
H. Kerangka Teori .....	31
I. Penelitian Terdahulu .....	32
J. Perbedaan Penelitian dengan Penelitian Terdahulu .....	33
K. Hipotesis .....	33
<b>BAB III METODE PENELITIAN .....</b>	<b>36</b>
A. Jenis Penelitian .....	36
B. Populasi, Sampel dan Teknik Sampling .....	36
C. Jenis Data dan Sumber Data .....	37
D. Definisi Operasional Variabel .....	38
E. Metode Analisis Data .....	41
<b>BAB IV ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN .....</b>	<b>43</b>
A. Deskripsi Data .....	43
B. Analisis Data .....	45
1. Uji Asumsi Klasik .....	45
a. Uji Normalitas .....	45
b. Uji Multikolinieritas .....	46
c. Uji Heteroskedastisitas .....	47
2. Analisis Regresi linier Berganda .....	48
C. Pembahasan .....	51

BAB V PENUTUP.....	53
A. Kesimpulan .....	53
B. Saran-Saran .....	54
DAFTAR PUSTAKA	
LAMPIRAN	

## DAFTAR TABEL

Tabel IV.1 Nama Perusahaan Food and Beverage.....	44
Tabel IV.2 Mean, Median, Mode, Std. Deviation, Minimum dan Maximum ..	44
Tabel IV.3 HasilPengujianNormalitas .....	46
Tabel IV.4 Hasil Pengujian Multikolinieritas .....	47
Tabel IV.5 Hasil Uji Heterokedastisitas.....	48
Tabel IV.6 Analisis Regresi Linier Berganda.....	48

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Analisis Kinerja Keuangan.....	8
Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran.....	31

## ABSTRAK

Laporan keuangan mencerminkan suatu gambaran kinerja keuangan bagi sebuah perusahaan. Tujuan dalam penelitian ini adalah untuk membuktikan secara empiris dan menganalisis pengaruh *Return On Assetc* (ROA), *Rerurn On Equity* (ROE) dan *Net Profit Margin* (NPM) terhadap harga saham pada perusahaan manufaktur Food And Baverage yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.

Populasi yang digunakan penelitian ini adalah untuk mengetahui profitabilitas perusahaan manufaktur Sektor Food and Baverage pada tahun 2010-2012. Metode pengambilan sampai adalah perusahaan dalam kelompok industri manufaktur yang listed di BEI. Adapun pengambilan sampel adalah perusahaan dalam kelompok industri manufaktur yang listed di BEI. Pengambilan sampel berdasarkan pada kriteria-kriteria yang ada di perusahaan yang sahamnya terdaftar di BEI selama tiga tahun berturut-turut. Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder yang bersifat kuantitatif berupa data rasio keuangan perusahaan selama 3 tahun dari tahun 2010-2012. Dan di hitung 5 hari sebelum dan 5 hari sesudah tanggal di tentukan. Data tersebut di ambil di Bursa Efek Indonesia (BEI).

Hasil penelitian uji t menunjukkan bahwa ROA ( $X_1$ ), dan ROE ( $X_2$ ) mempunyai pengaruh secara signifikan terhadap *return* saham (Y) secara individu, sedangkan NPM ( $X_3$ ) tidak mempunyai pengaruh secara signifikan secara individu. Begitu juga dari hasil uji F diperoleh ada pengaruh yang signifikan ROA ( $X_1$ ), ROE ( $X_2$ ), dan NPM ( $X_3$ ) terhadap *return* saham (Y) secarabersama-sama.

**Kata Kunci** : *Return On Assetc* (ROA), *Rerurn On Equity* (ROE) dan *Net Profit Margin* (NPM) dan *Return Saham*.

## ABSTRACT

*The financial statements reflect a picture of the financial performance of a company. The purpose of this research is to prove empirically and analyze the influence of Return On Assetc (ROA), Rerurn On Equity (ROE) and Net Profit Margin (NPM) to the stock price on Food And Beverage manufacturing companies listed in Indonesia Stock Exchange.*

*The population of this study was to determine the profitability of manufacturing companies Sector Food and Beverage in 2010-2012. Method of making up is a company in the manufacturing industry group listed on the Stock Exchange. The sampling is a group of companies in the manufacturing industry are listed on the Stock Exchange. Sampling was based on criteria that exist in the company whose shares are listed on the Stock Exchange for three consecutive years. The data used in this research is secondary data in the form of quantitative financial ratio data for 3 years from 2010-2012. And in count 5 days before and 5 days after the date specified. The data is taken in the Indonesia Stock Exchange (BEI).*

*T-test research results show that the ROA (X1), and ROE (X2) has a significant influence on stock return (Y) individually, while NPM (X3) had no significant effect individually. So also from the results of the F test obtained no significant effect ROA (X1), ROE (X2), and NPM (X3) on stock returns (Y) together.*

*Keywords: Return On Assets (ROA), Return on Equity (ROE) and Net Profit Margin (NPM) and Stock Return.*