

## ABSTRAK

Dunia usaha yang semakin kompetitif mengakibatkan pengaruh yang cukup besar bagi para pelaku bisnis. Pelaku bisnis dituntut agar dapat mengambil keputusan yang tepat berdasarkan informasi yang mereka dapat. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui apakah rasio profitabilitas PT INDOFOOD dapat digunakan untuk memprediksi harga saham PT INDOFOOD selama periode tahun 2006 sampai tahun 2008. Metode penelitian yang digunakan dalam penelitian ini adalah metode deskriptif analitis. Objek penelitian yang digunakan dalam penelitian ini adalah rasio profitabilitas PT INDOFOOD, diantaranya adalah *Operating Profit Margin* (OPM), *Net Profit Margin* (NPM), *Return on Asset* (ROA), *Return on Equity* (ROE), *Earning per Share* (EPS), dan *Price Earning to Ratio* (PER). Pada tingkat signifikansi 5% hasil penelitian menunjukkan bahwa untuk periode sebelum, pada saat, dan setelah tanggal publikasi laporan keuangan, rasio profitabilitas tidak berpengaruh signifikan terhadap harga saham. Koefisien determinasi sebelum tanggal publikasi laporan keuangan adalah 51,1%. Koefisien determinasi pada saat tanggal publikasi laporan keuangan adalah 29,9%. Koefisien determinasi setelah tanggal publikasi laporan keuangan adalah 35,4%.

Kata-kata kunci: rasio profitabilitas, OPM, NPM, ROA, ROE, EPS, PER, harga saham.

## ABSTRACT

This research was prepared to identify whether PT INDOFOOD profitability ratio can be used in predicting its share price from the year of 2006 up to 2008. The research method applied in this study was a description analysis technique. The object used in the investigation was the company's profitability ratio. They are *Operating Profit Margin (OPM)*, *Net Profit Margin (NPM)*, *Return on Asset (ROA)*, *Return on Equity (ROE)*, *Earning per Share (EPS)*, dan *Price Earning to Ratio (PER)*. At the significant level of 5%, the study's results showed that for the period before, whilst and after the financial report publication date, the profitability ratio was not influence the share price considerably. The coefficient determination before the financial report publication date is 51%. The coefficient determination whilst the financial report publication date is 29,9%. The coefficient determination after the financial report publication date is 35,4%.

Keywords: profitability ratio, OPM, NPM, ROA, ROE, EPS, PER, share price.

## DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN PENGESAHAN.....	i
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....	ii
KATA PENGANTAR.....	iii
<i>ABSTRACT</i> .....	v
ABSTRAK.....	vi
DAFTAR ISI.....	vii
DAFTAR GAMBAR.....	xii
DAFTAR TABEL.....	xiii
DAFTAR GRAFIK.....	xiv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xv
BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Latar belakang.....	1
1.2 Identifikasi masalah.....	5
1.3 Tujuan penelitian.....	5
1.4 Maksud penelitian.....	6
BAB II KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN, DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS	
2.1 Kajian Pustaka.....	7
2.1.1 Pengertian Akuntansi.....	7
2.1.1.1 Tujuan Akuntansi.....	8

2.1.2	Pengertian Akuntansi Keuangan.....	8
2.1.3	Laporan Keuangan.....	9
2.1.3.1	Pengertian Laporan Keuangan.....	9
2.1.3.2	Pemakai Laporan Keuangan.....	9
2.1.3.3	Tujuan Laporan Keuangan.....	11
2.1.3.4	Karakteristik Laporan Keuangan.....	11
2.1.3.5	Komponen Laporan Keuangan.....	12
2.2	Prediksi Harga Saham.....	13
2.2.1	Berinvestasi di Pasar Modal.....	13
2.2.1.1	Pengertian Pasar Modal.....	16
2.2.1.2	Manfaat Keberadaan Pasar Modal.....	16
2.2.1.3	Pengelompokkan Pasar Modal.....	17
2.2.1.4	Instrumen Pasar Modal.....	18
2.2.2	Saham.....	19
2.2.2.1	Surat Berharga.....	19
2.2.2.2	Arti Saham ( <i>Stock</i> ) .....	19
2.2.2.3	Karakteristik Kepemilikan Saham.....	19
2.2.2.4	Jenis-jenis Saham.....	20
2.2.2.5	Karakteristik Saham Biasa.....	23
2.2.2.6	Keuntungan Membeli Saham.....	24

2.3	Rasio Profitabilitas.....	25
2.3.1	Pengertian dan Tujuan Analisis Laporan Keuangan.....	25
2.3.2	Analisis Rasio Keuangan.....	28
2.3.3	Rasio Profitabilitas.....	29
2.4	Prediksi Harga Saham berdasarkan Rasio Profitabilitas.....	30
2.5	Penelitian Sebelumnya.....	33
2.6	Kerangka Pemikiran.....	35
2.7	Hipotesis Penelitian.....	38

### BAB III METODE PENELITIAN

3.1	Objek Penelitian.....	39
3.2	Struktur Organisasi.....	41
3.3	Jenis Penelitian.....	42
3.3.1	Definisi Operasional Variabel.....	43
3.3.2	Populasi dan Sampel.....	45
3.3.3	Teknik Pengumpulan Data.....	46
3.4	Alat Analisis.....	46
3.5	Kesimpulan yang Diharapkan.....	50

### BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

4.1	Hasil Penelitian.....	51
-----	-----------------------	----

4.1.1 Rasio profitabilitas.....	52
4.1.2 Hasil regresi dan korelasi berdasarkan SPSS.....	54
4.1.2.1 Persamaan Regresi Sembilan Hari Sebelum Tanggal Publikasi Laporan Keuangan Kuartalan.....	56
4.1.2.2 Persamaan Regresi Saat Tanggal Publikasi Laporan Keuangan Kuartalan .....	57
4.1.2.3 Persamaan Regresi Sembilan Hari Setelah Tanggal Publikasi Laporan Keuangan Kuartalan .....	58
4.1.2.4 Harga saham.....	58
4.2 Pembahasan.....	59
4.2.1 Analisis regresi dan korelasi Sembilan Hari Sebelum Tanggal Publikasi Laporan Keuangan Kuartalan.....	59
4.2.2 Analisis regresi dan korelasi Sembilan Hari Saat Tanggal Publikasi Laporan Keuangan Kuartalan.....	62
4.2.3 Analisis regresi dan korelasi Sembilan Hari Setelah Tanggal Publikasi Laporan Keuangan Kuartalan.....	64
4.2.4 Prediksi dengan Menggunakan Persamaan Regresi yang Dihasilkan.....	66
4.2.5 Harga saham sebelum dan setelah tanggal publikasi laporan keuangan kuartalan.....	72

## BAB V SIMPULAN DAN SARAN

5.1 Simpulan.....	76
-------------------	----

5.2	Saran.....	77
	DAFTAR PUSTAKA.....	78
	LAMPIRAN.....	80
	DAFTAR RIWAYAT HIDUP PENULIS ( <i>CURRICULUM VITAE</i> ).....	95

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 1 Instrumen di pasar modal.....	18
Gambar 2 Perumusan masalah.....	37
Gambar 3 Struktur Organisasi.....	41
Gambar 4 Langkah-langkah dalam penelitian.....	44
Gambar 5 Variabel bebas (x) atau <i>independent variable</i> .....	45
Gambar 6 Penilaian koefisien korelasi menurut Richard. J. Tersine.....	49



## DAFTAR TABEL

Tabel I	Perhitungan rasio profitabilitas PT INDOFOOD periode 2006-2008....	54
Tabel II	Prediksi Harga Saham Sebelum Tanggal Publikasi Laporan Keuangan Kuartalan Tahun 2005-2008 .....	67
Tabel III	Prediksi Harga Saham Saat Tanggal Publikasi Laporan Keuangan Kuartalan Tahun 2005-2008 .....	68
Tabel IV	Prediksi Harga Saham Setelah Tanggal Laporan Keuangan Kuartalan Maret 2009.....	69
Tabel V	Prediksi Harga Saham Sebelum Tanggal Publikasi Laporan Keuangan Kuartalan Maret 2009.....	70
Tabel VI	Prediksi Harga Saham Saat Tanggal Laporan Keuangan Kuartalan Maret 2009.....	71
Tabel VII	Prediksi Harga Saham Setelah Tanggal Laporan Keuangan Kuartalan Maret 2009.....	72

## DAFTAR GRAFIK

Grafik 1 Rasio profitabilitas PT INDOFOOD periode Maret 2006 sampai dengan Desember 2008.....	73
--	----

## DAFTAR LAMPIRAN

LAMPIRAN A	Hasil SPSS Sembilan Hari Sebelum Tanggal Publikasi Laporan Keuangan Kuartalan.....	80
LAMPIRAN B	Koefisien korelasi Sembilan Hari Sebelum Tanggal Publikasi Laporan Keuangan Kuartalan.....	82
LAMPIRAN C	Hasil SPSS Saat Tanggal Publikasi Laporan Keuangan Kuartalan.....	84
LAMPIRAN D	Koefisien Korelasi Saat Tanggal Publikasi Laporan Keuangan Kuartalan.....	85
LAMPIRAN E	Hasil SPSS Sembilan Hari Setelah Tanggal Publikasi Laporan Keuangan Kuartalan.....	86
LAMPIRAN F	Koefisien Korelasi Setelah Tanggal Publikasi Laporan Keuangan Kuartalan.....	88
LAMPIRAN G	Harga saham sebelum tanggal publikasi laporan keuangan kuartalan.....	89
LAMPIRAN H	Harga saham setelah tanggal publikasi laporan keuangan kuartalan.....	90
LAMPIRAN I	Uji T-Test Harga Saham Sebelum dan Setelah Tanggal Publikasi Laporan Keuanga.....	91

LAMPIRAN J	Rasio Profitabilitas dan Harga Saham Sebelum Tanggal Publikasi Laporan Keuangan Tahun 2005-2008.....	92
LAMPIRAN K	Rasio Profitabilitas dan Harga Saham Saat Tanggal Publikasi Laporan Keuangan Kuartalan Tahun 2005-2009.....	93
LAMPIRAN L	Rasio Profitabilitas dan Harga Saham Setelah Tanggal Publikasi Laporan Keuangan Kuartalan Tahun 2005- 2008.....	94