



**FAKULTAS EKONOMI  
UNIVERSITAS ANDALAS**

**SKRIPSI**

**ANALISIS PENGARUH RASIO PROFITABILITAS TERHADAP  
PERUBAHAN HARGA SAHAM PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI  
BURSA EFEK INDONESIA PERIODE TAHUN 2003 - 2007**

**Oleh :**

**NURTANIO  
05 954 029**

**Mahasiswa Program S1 Jurusan Manajemen**

*Untuk Memenuhi Sebagian Dari Syarat Syarat  
Guna Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi*

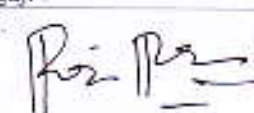
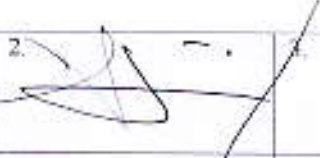

**PADANG**

**2010**

	No Alumni Universitas	<b>NURTANIO</b>	No Alumni Fakultas
	<p align="center"><b>Biodata</b></p> <p>a) Tempat/Tgl Lahir: Padang/27 Mei 1982. b) Nama Orang Tua: Nurmen.  c) Fakultas: Ekonomi Program S-1 Ekstensi d) Jurusan: Manajemen e.)  No.Bp: 05954029 f) Tanggal Lulus: 13 Februari 2010, h) Prediket lulus:  Sangat Memuaskan, g) IPK: 2.765 h) Lama Studi: 4 tahun 6 bulan, i)  Alamat Orang Tua : Jln Sunda No 98.A Komp PT KAI Padang.</p>		
<p align="center"><b>Analisis Pengaruh Rasio Profitabilitas Terhadap Perubahan Harga Saham Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode Tahun 2003 – 2007</b>  Skripsi S1 Oleh: Nurtanio, Pembimbing: Rida Rahim, SE, ME</p>			
<p align="center"><b>ABSTRAK</b></p> <p>Penelitian ini dilakukan dengan tujuan untuk mengetahui secara empiris pengaruh dari ROA (Return On Asset), ROE (Return On Equity) dan EPS (Earning Pershare), terhadap perubahan harga saham perbankan yang listing di bursa efek indonesia periode tahun 2003 – 2007, dalam penelitian ini, pengolahan data dilakukan dengan menggunakan SPSS 13.0 untuk mencari uji t (<i>t-test</i>), uji f dan koefisien determinasi, Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa ROA dan ROE tidak berpengaruh significant terhadap perubahan harga saham perbankan yang listing di BEI sedangkan yang mempunyai pengaruh adalah EPS.</p>			

Skripsi telah dipertahankan di depan sidang penguji dan dinyatakan lulus pada tanggal 13 Februari 2010

Abstrak telah disetujui oleh penguji :

	Penguji		
Tanda Tangan	1. 	2. 	
Nama Terang	Rida Rahim SE, ME	Drs. Ali Munir, MM	Drs. Djasmii Ilyas

Mengetahui:  
Kepala Program Studi Manajemen:

**Dr. Harif Amali Rivai**  
NIP. 132 164 008

  
Tanda Tangan

Alumnus telah mendaftar ke fakultas dan telah mendapat Nomor Alumnus

	Petugas Fakultas / Universitas	
No Alumni Fakultas	Nama:	Tanda tangan:
No Alumni Universitas	Nama:	Tanda tangan:

## BAB I PENDAHULUAN

### 1.1. Latar Belakang Masalah

Sejalan dengan berkembangnya perekonomian Indonesia pasca krisis moneter pada pertengahan tahun 1997, berdampak pada keinginan perusahaan untuk menata kembali usahanya dengan melakukan ekspansi. Untuk tujuan tersebut perusahaan memerlukan dana yang relatif besar. Dana tersebut diperoleh dengan melakukan pinjaman dalam bentuk hutang dan menerbitkan saham di Pasar modal. Dengan menerbitkan saham di Pasar modal berarti perusahaan bukan hanya dimiliki oleh pemilik lama, tetapi juga dimiliki oleh masyarakat yang membeli saham-saham di pasar modal tersebut.

Pasar modal memiliki peran penting dalam kegiatan ekonomi dibanyak negara dan juga merupakan salah satu sumber kemajuan ekonomi di suatu negara. Pasar modal dapat menjadi sumber dana alternatif bagi perusahaan-perusahaan. Sedangkan perusahaan-perusahaan ini merupakan salah satu agen produksi yang secara nasional akan membentuk Gross Domestic Product (GDP). Jadi dengan berkembangnya Pasar modal akan menunjang peningkatan GDP, atau dengan kata lain, berkembangnya Pasar modal akan mendorong pula kemajuan ekonomi disuatu negara.

Di pasar modal pembelian saham merupakan salah satu alternatif investasi bagi investor, dengan penanaman modal berupa saham, para investor akan memperoleh dividen atas keuntungan yang diperoleh perusahaan sebagai return

(jika perusahaan ber laba). Pembayaran dividen ini didasarkan atas jumlah lembar saham yang dikuasai pemegang saham dan biasanya dilakukan secara periodik sesuai dengan kebijakan yang dilakukan perusahaan, dan jika sebelum waktu tempo pembagian dividen pemilik saham ingin menjual sahamnya (biasanya jika harga saham naik) maka pemilik saham tersebut bisa melepas kepemilikan atas saham tersebut, dengan kata lain, pemilik saham memiliki pilihan yang fleksible dan menguntungkan berinvestasi dalam saham.

Dalam menentukan investasinya, investor/calon investor harus melakukan analisis terhadap perusahaan tempat ia berinvestasi. Hal ini dilakukan agar investor dapat mengatur portfolio yang dilakukannya dengan tepat dan meminimalkan resiko yang bisa terjadi, dengan kata lain seorang investor yang akan menanamkan modalnya kepada suatu perusahaan haruslah melakukan analisa – analisa yang tepat, terdapat tiga analisis yang mesti dilakukan investor/calon investor, yaitu : analisis ekonomi dan pasar modal, analisis industri, dan analisis perusahaan (Tandelilin 2001:209). Analisis ekonomi dan pasar modal adalah dimana Investor melakukan analisis terhadap berbagai alternatif keputusan tentang dimana alokasi investasi akan dilakukan serta dalam bentuk apa investasi tersebut dilakukan (saham, obligasi, ataupun kas). Analisis industri adalah Analisis yang melanjutkan analisis ekonomi dan pasar modal untuk menentukan jenis-jenis industri mana saja yang akan dipilih dalam portofolio (berprospek baik dan menguntungkan). Sedangkan Analisis perusahaan adalah analisis yang tepat di pakai untuk menentukan saham perusahaan-perusahaan mana saja yang menguntungkan sehingga layak dijadikan pilihan investasi.

## BAB V

### PENUTUP

#### 5.1 Kesimpulan

Penelitian ini memiliki tiga variabel independent dan satu variabel dependen. kedua variabel independent tersebut adalah Return On Equity (ROE), Return On Asset (ROA), dan Earning Per Share (EPS), Sedangkan variabel dependennya adalah harga saham. Berdasarkan pengujian yang telah dilakukan dengan analisis regresi berganda, dapat disimpulkan hal-hal sebagai berikut:

1. Berdasarkan pengujian multikolinieritas yang dilakukan, maka tidak ditemukan adanya korelasi antar variabel independent pada model yang digunakan, dimana nilai VIF (Variance Inflation Factor) masing-masing variabel adalah ROE 1.708 dan ROA 1.198 dan EPS 1.653
2. Dari uji autokorelasi yang dilakukan, tidak ditemukan adanya masalah autokorelasi, sehingga model regresi yang digunakan signifikan dan layak digunakan.
3. Berdasarkan uji heterokedastisitas, tidak terdapat masalah heterokedastisitas karena penyebaran variabel dependen tidak membentuk pola tertentu dan tersebar secara acak
4. Dari koefisien regresi yang diperoleh ternyata hanya 1 variabel yang berpengaruh signifikan terhadap harga saham yaitu EPS

## DAFTAR PUSTAKA

- Abrar, dkk. 2005. *Lembaga Keuangan*. Jakarta, Rineka Citra.
- Bodie, dkk. 2006. *Investments*. Edisi 6. Jakarta., Salemba Empat.
- ECFIN. 2003. *Indonesian Capital Market Directory 2003*. Jakarta.
- ECFIN. 2004. *Indonesian Capital Market Directory 2004*. Jakarta.
- ECFIN. 2005. *Indonesian Capital Market Directory 2005*. Jakarta.
- ECFIN. 2006. *Indonesian Capital Market Directory 2006*. Jakarta.
- ECFIN. 2007. *Indonesian Capital Market Directory 2007*. Jakarta
- Fernando, Berry. 2006. *Prilaku Investor Dalam Merespon Pengumuman Laba (Pendekatan Pergerakan Volume Perdagangan)*. Padang: Skripsi, FE-Unand yang tidak dipublikasikan
- Hanafi, Mamduh M dan Abdul Halim. 2000, Edisi Pertama. *Analisis Laporan Keuangan*. Yogyakarta., UPP-AMP YKPN,
- Husnan, Suad. dan Puji Astuti. 1998, *Teori Portofolio dan Implikasinya Terhadap Manajemen Keuangan*. Yogyakarta, BPFE.
- Ikatan Akuntan Indonesia. *Standar Akuntansi Keuangan (2004)*. Jakarta. Salemba Empat.
- Kasmir. 1999. *Bank dan Lembaga Keuangan lainnya*. Jakarta. PT Raja Grafindo Persada.
- Kasmir. 2000. *Dasar-dasar Perbankan*. Jakarta. PT Raja Grafindo Persada
- Nasari, Resi Yanti. 2007. *Pengaruh Return On Equity (ROE), Earning Per Share (EPS), dan Price Earning Ratio (PER) Terhadap Harga Saham Pada Industri Real Estate dan Property Yang Listing Di Bursa Efek Jakarta (BEJ)*. Padang: Skripsi, FE-Unand yang tidak dipublikasikan
- Redaksi Sinar Grafika, (Penghimpun). 1993. *Undang-undang RI No 7 Tahun 1992 Tentang Perbankan*. Jakarta., Sinar Grafika.