

**ANALISIS RASIO KEUANGAN DALAM MEMPREDIKSI
PERUBAHAN LABA PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI)**

***THE ANALYSIS OF FINANCIAL RATIO IN PREDICT CHANGING
PROFIT ON MANUFACTURE COMPANIES LISTED IN
INDONESIA STOCK EXCHANGE***

SKRIPSI



Oleh

**ISTIQOMAH SEPTIAWATI
20050420038**

**FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA
2009**

**ANALISIS RASIO KEUANGAN DALAM MEMPREDIKSI
PERUBAHAN LABA PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI)**

***THE ANALYSIS OF FINANCIAL RATIO IN PREDICT CHANGING
PROFIT ON MANUFACTURE COMPANIES LISTED IN
INDONESIA STOCK EXCHANGE***

SKRIPSI

Diajukan Guna Memenuhi Persyaratan untuk Memperoleh
Gelar Sarjana pada Fakultas Ekonomi
Program Studi Akuntansi
Universitas Muhammadiyah
Yogyakarta



Oleh

**ISTIQOMAH SEPTIAWATI
20050420038**

**FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA
2009**

SKRIPSI

**ANALISIS RASIO KEUANGAN DALAM MEMPREDIKSI
PERUBAHAN LABA PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI)**

***THE ANALYSIS OF FINANCIAL RATIO IN PREDICT CHANGING
PROFIT ON MANUFACTURE COMPANIES LISTED IN
INDONESIA STOCK EXCHANGE***

Diajukan oleh

**ISTIQOMAH SEPTIAWATI
20050420038**

Telah disetujui Dosen Pembimbing
Pembimbing

Andan Yuniyanto, S.E., M.Sc., Akt.
NIK : 143 079

Tanggal 4 Desember 2009

SKRIPSI

**ANALISIS RASIO KEUANGAN DALAM MEMPREDIKSI
PERUBAHAN LABA PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI)**

***THE ANALYSIS OF FINANCIAL RATIO IN PREDICT CHANGING
PROFIT ON MANUFACTURE COMPANIES LISTED IN
INDONESIA STOCK EXCHANGE***

Diajukan oleh

**ISTIQOMAH SEPTIAWATI
20050420038**

Skripsi ini telah Dipertahankan dan Disahkan di depan
Dewan Penguji Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta
Tanggal 4 Desember 2009
Yang terdiri dari

Harjanti Widiastuti, S.E., M.Si., Akt
Ketua Tim Penguji

Andan Yuniyanto, S.E., M.Sc., Akt
Anggota Tim Penguji

Alek Murtin, S.E., M.Si.Ak
Anggota Tim Penguji

Mengetahui
Dekan Fakultas Ekonomi
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta

Misbahul Anwar, S.E., M.Si.
NIK : 143 014

PERNYATAAN

Dengan ini saya,

Nama : Istiqomah Septiawati

Nomor Mahasiswa : 20050420038

Menyatakan bahwa skripsi ini dengan judul: “Analisis Rasio Keuangan Dalam Memprediksi Perubahan Laba Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (BEI)” tidak terdapat karya yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan di suatu Perguruan Tinggi, dan sepanjang pengetahuan saya juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang secara tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam Daftar Pustaka. Apabila ternyata dalam skripsi ini diketahui terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain maka saya bersedia karya tersebut dibatalkan.

Yogyakarta, 4 Desember 2009

Istiqomah Septiawati

Motto

Sesungguhnya bersama kesulitan ada kemudahan
Maka apabila engkau telah selesai dari sesuatu
urusan, tetaplah bekerja keras untuk urusan
yang lain
Dan hanya kepada Tuhanmulah engkau berharap

(QS. Al Insyirah: 6-8)

Tanamkan dalam setiap detik satu pujian,
setiap menit satu gagasan, dan setiap jam satu
pekerjaan.

Kehidupan tidak ada yang susah atau mustahil
sepanjang ada kemampuan untuk bekerja dan
bergerak.

(Dr. Aidh al-Qarni)

Skripsi ini kupersembahkan....

Untuk Ibunda tercinta yang senantiasa memberikan segala doa, perhatian, kasih sayang, pengorbanan dan dukungan yang begitu besar dalam hidupku.

Untuk Nenek, (Alm) Kakek, Om ma Budhe yang telah merawatku semenjak kecil atas doa tak pernah putus, atas kasih sayang yang tak pernah habis dan atas dukungan dan semangat selama ini.

Untuk masku, Tunjung Fery Andriana dengan segala ketulusan, kesabaran, keikhlasan, dan kesetiaan yang selalu memberikan doa, dorongan dan semangat.

Thank's to...

Puji syukur kepada Allah SWT atas segala karunia kelancaran dan kemudahan setiap usaha dan urusan, atas segala rahmat dan segala ketetapanNYA atas setiap detik yang dilalui.

Ibunda tercinta yang senantiasa memberikan segala doa, perhatian, kasih sayang, pengorbanan dan dukungan yang begitu besar dalam hidupku meskipun kita terpisah jarak.

Nenek, (Alm) Kakek, Om ma Budhe terimakasih telah merawatku dari kecil hingga aku lulus perguruan tinggi, terimakasih atas doa dan dorongan yang telah kalian berikan.

Untuk masku, Tunjung Fery Andriana dengan segala ketulusan, kesabaran, keikhlasan, dan kesetiaan yang selalu memberikan doa, dorongan dan semangat. Kerjakan skripsi yang rajin n' semangat ya...

Sahabatku duwi, "thanks ya atas informasi dan masukannya, makasih dah mo dengerin keluh kesahku dan selalu memberikan semangat."

Sahabat kampus: akuntansi 05 kelas A, dina, manda, retno, duwi, tika, hapsari, tita, ninin, ayuk, rini, lia (mastenk), danu, ardi, ari dan semua yang tak mampu kusebutkan satu per satu terimakasih atas dukungan semangat yang kalian berikan sungguh berarti....

Sahabat rumah anak-anak kost: kak cut (Aceh punya), tiara (campuran Jawa Riau), mey (putrid Indramayu), ririn (Wong Kito Galo), terimakasih ya pinjaman dan dukungan yang kalian berikan..he

Sahabat kerja: buat semua operator Buroq terimakasih atas ilmu internet dan dukungan yang kalian berikan...

Dan seluruh pihak lain yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu yang telah banyak memberikan bantuan baik berupa nasehat maupun saran dan segala bantuannya.

KATA PENGANTAR

Terucap Alhamdulillahirobbil'alamin, sebagai rasa syukur dan pujian bagi Illahi Rabbi yang telah memberikan rahmat, hidayah dan ridho'-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul "Analisis Rasio Keuangan Dalam Memprediksi Perubahan Laba Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (BEI)". Shalawat serta salam tercurah pada Nabi Muhammad SAW, keluarga, sahabat dan para pengikutnya.

Skripsi ini merupakan salah satu persyaratan untuk memperoleh gelar kesarjanaan pada Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta. Penuh rasa syukur penulis kepada Allah SWT yang telah memilihkan orang-orang untuk memberikan bantuan, dorongan dan bimbingan pada penyusunan skripsi ini. Dengan penuh rasa tulus dan kerendahan hati penulis mengucapkan terimakasih kepada:

1. Bapak Ahim Abdurahim, S.E., M.Si. selaku Kepala Prodi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
2. Andan Yuniyanto, S.E., M.Sc., Akt selaku dosen pembimbing skripsi yang dengan penuh kesabaran telah menyempatkan diri memberikan masukan, bimbingan dan pengetahuan yang bermanfaat demi kebaikan penyusunan skripsi ini.
3. Seluruh Dosen dan Karyawan di lingkungan Fakultas Ekonomi UMY Yogyakarta atas segala pengetahuanya selama ini.

4. Yang tersayang kepada Ibunda serta seluruh keluarga tercinta atas doa, kasih sayang dan pengorbanannya, untuk Tunjung atas kesabaran memberikan semangat sekaligus menjadi orang yang sangat berarti bagi penulis.
5. Sahabat-sahabatku semua serta rekan-rekan Akuntansi '05 FE UMY terimakasih atas dukungan dan bantuannya.
6. Semua pihak yang telah membantu hingga terselesaikannya penulisan skripsi ini. Semoga Allah ridho terhadap semuanya. Amin.

Penulis menyadari bahwa dalam penulisan ini masih banyak kekurangan dan jauh dari kesempurnaan. Oleh karena itu, kritik dan saran yang membangun selalu penulis nantikan. Akhirnya, semoga karya sederhana ini dapat bermanfaat bagi penelitian-penelitian selanjutnya.

Yogyakarta, Desember 2009
Penulis

Istiqomah septiawati

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
HALAMAN PERNYATAAN.....	iv
HALAMAN MOTTO.....	v
HALAMAN PERSEMBAHAN.....	vi
KATA PENGANTAR.....	ix
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL.....	xv
DAFTAR GAMBAR.....	xvi
INTISARI.....	xvii
ABSTRACT.....	xviii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang.....	1
B. Rumusan Masalah.....	5
C. Tujuan Penelitian.....	5
D. Manfaat Penelitian.....	5
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	7
A. Landasan Teori.....	7

1. Prediksi Laba.....	7
2. Rasio Keuangan Dalam Memprediksi Laba.....	10
B. Penelitian Terdahulu dan Penurunan Hipotesis.....	11
1. Prediksi Perubahan Laba dengan <i>Current Ratio</i>	11
2. Prediksi Perubahan Laba dengan <i>Gross Profit Margin</i>	13
3. Prediksi Perubahan Laba dengan <i>Operating Profit Margin</i>	15
4. Prediksi Perubahan Laba dengan <i>Net Income to Sales</i>	17
5. Prediksi Perubahan Laba dengan <i>Return On Equity</i>	18
6. Prediksi Perubahan Laba dengan <i>Inventory Turn Over</i>	20
7. Prediksi Perubahan Laba dengan <i>Total Asset Turn Over</i>	21
8. Prediksi Perubahan Laba dengan <i>Sales to Current Liabilities</i> ...	23
C. Model Penelitian.....	25
BAB III METODA PENELITIAN.....	26
A. Subjek Penelitian.....	26
B. Jenis Data.....	26
C. Teknik Pengambilan Sampel.....	26
D. Teknik Pengumpulan Data.....	27
E. Definisi Operasional Variabel Penelitian.....	28
1. Variabel Dependen.....	28
2. Variabel Independen.....	28

F.	Analisis Data dan Uji Hipotesis.....	32
1.	Analisis Data.....	32
a.	Uji Normalitas.....	33
b.	Uji multikolinearitas.....	33
c.	Uji Autokolerasi.....	33
d.	Uji Heteroskedastisitas.....	35
2.	Uji Hipotesis.....	35
a.	Koefisien Determinasi (R^2).....	37
b.	Pengujian Signifikansi Nilai F.....	37
c.	Pengujian Signifikansi Nilai t.....	38
BAB IV	HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	39
A.	Gambaran Umum Subjek Penelitian.....	39
B.	Uji Kualitas Data.....	41
1.	Uji Normalitas.....	41
2.	Uji Mutikolinearitas.....	42
3.	Uji Autokorelasi.....	43
4.	Uji Heteroskedastisitas.....	43
C.	Hasil Penelitian (Uji Hipotesis).....	44
1.	Regresi Linier Berganda.....	44
a.	Koefisien Determinasi (R^2).....	44
b.	Pengujian Signifikansi Nilai F.....	44

	c. Pengujian Signifikansi Nilai t.....	45
	D. Pembahasan.....	50
BAB V	SIMPULAN, SARAN DAN KETERBATASAN PENELITIAN.....	55
	A. Simpulan.....	55
	B. Saran.....	56
	C. Keterbatasan Penelitian.....	56

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

Tabel 4.1. Sampel Penelitian.....	39
Tabel 4.2. Hasil Statistik Deskriptif.....	40
Tabel 4.3. Hasil Uji Normalitas.....	41
Tabel 4.4. Hasil Uji Multikolinearitas.....	42
Tabel 4.5. Hasil Uji Autokorelasi	43
Tabel 4.6. Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	43
Tabel 4.7. Hasil Uji Koefisien Determinasi (Adjusted R ²).....	44
Tabel 4.8. Hasil Pengujian Signifikansi Nilai F.....	44
Tabel 4.9. Hasil Pengujian Signifikansi Nilai t.....	45

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1. Pengaruh Rasio Keuangan Terhadap Perubahan Laba.....	25
--	----

INTISARI

Penelitian ini bertujuan untuk meneliti lebih jauh tentang temuan empiris rasio keuangan, khususnya yang berkaitan dengan fungsi dalam memprediksi perubahan laba pada tahun 2005 sampai 2007. Data yang digunakan dalam studi ini adalah laporan keuangan perusahaan manufaktur yang telah terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). Dalam menguji hipotesis rasio keuangan dalam memprediksi perubahan laba pada tahun 2005 sampai 2007 menggunakan metode regresi ganda.

Dari hasil penelitian ini diketahui bahwa 8 rasio sebagai variabel hanya 5 rasio (*Current Ratio, Gross Profit Margin, Net Income to Sales, Return on Equity, Inventory Turn Over*) dapat memprediksi perubahan laba satu tahun yang akan datang, dan diketahui 3 rasio (*Operating Profit Margin, Total Asset Turn Over, Sales to Current Liabilities*) tidak dapat memprediksi laba satu tahun yang akan datang.

Kunci: prediksi, perubahan laba, rasio keuangan

ABSTRACT

This study aims to examine further about empirical findings of financial ratio, especially related to function in predicting earnings change from 2005 to 2007. The data used in this study are the financial statement of manufacturing firm that have been registered at the Indonesia Stock Exchange (BEI).

The hypothesis of financial ratio in predicting the earnings change from 2005 to 2007 is examined a multiple-regression method. The result of this research understood that by 8 ratios as variable just 5 ratios (Current Ratio, Gross Profit Margin, Net Income to Sales, Return On Equity, Inventory Turn Over) can be predicted of earning changing to the future, and 3 ratios (Operating Profit Margin, Total Asset Turn Over, Sales to Current Liabilities) can not predict the profit to the future.

Keywords: *prediction, earnings change, financial ratio*