

**PREDIKSI PERUBAHAN LABA SAHAM SYARIAH
BERDASARKAN RASIO KEUANGAN**

SKRIPSI

Diajukan Untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Penyelesaian
Program Pendidikan Strata Satu
Jurusan Manajemen



Oleh:

ALFIYAH
2009210541

SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI PERBANAS
SURABAYA
2013

**PREDIKSI RASIO KEUANGAN TERHADAP PERUBAHAN LABA
SAHAM SYARIAH**

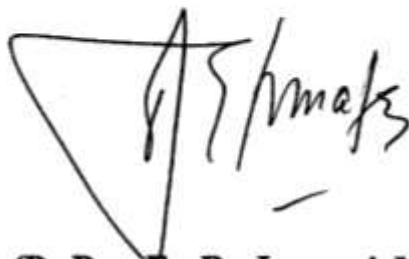
Diajukan oleh :

Alfiah
2009210541

Skripsi ini telah dibimbing
dan dinyatakan siap diujikan

Dosen Pembimbing,

Tanggal : 30-8-2013.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Iramani', is written over a large, hand-drawn triangle. The signature is slanted and somewhat stylized.

(Dr. Dra. Ec. Rr. Iramani, M.Si)

SKRIPSI

**PREDIKSI PERUBAHAN LABA SAHAM SYARIAH
BERDASARKAN RASIO KEUANGAN**

Disusun oleh :

ALFIYAH
NIM : 2009210541

Dipertahankan di depan Tim Penguji
dan dinyatakan Lulus Ujian Skripsi
pada tanggal 20 September 2013

Tim Penguji

Ketua : Dr.Dra. Ec. Sri Haryati, M.M

Sekretaris : Dr.Dra. Ec. Rr. Iramani, M.Si

Anggota : Mellyza Silvy, S.E.,M.Si.



Three handwritten signatures of the examiners, each on a dotted line.

PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Alfiyah
Tempat, Tanggal Lahir : Surabaya, 26-08-1992
N.I.M : 2009210541
Jurusan : Manajemen
Program Pendidikan : Strata 1
Konsentrasi : Manajemen Keuangan
Judul : Prediksi Perubahan Laba Saham Syariah
Berdasarkan Rasio Keuangan

Disetujui dan diterima baik oleh :

Ketua Program Studi S1 Manajemen

Tanggal : 07-11-2013



(Mellyza Silvy, S.E., M.Si)

Dosen Pembimbing,

Tanggal : 07-11-2013



(Dr. Dra. Ec. Rr. Iramani, M.Si)

“HALAMAN MOTTO”

Jangan memaksa diri anda untuk melakukan hal yang tidak anda sukai, karena hasilnya sangat tidak memuaskan.

Jika anda ingin lebih berhasil dan sukses, hargailah orang-orang yang di bawah anda dan jadikanlah mereka sebagai motivasi di kehidupan anda.

Semua orang pasti punya kelebihan, jadi mulailah belajar bekerjasama agar bisa berbagi beban, berbagi pikiran, demi kesuksesan yang akan diraih.

Sukses bukanlah sesuatu yang menjadikan kewajiban, tetapi kewajibanlah yang menjadikan kita berjuang untuk menuju kesuksesan.

Saya hanya bisa berusaha semaksimal mungkin dan berdo'a terus-menerus, masalah berhasil atau tidak hanya Allah-lah yang Maha Tahu.

Halaman Persembahan



Alhamdulillah ya Allah, saya ucapkan rasa syukur dan terima kasih kepadamu atas segala nikmat terindah yang diberikan kepada saya dan akhirnya bisa menyelesaikan program studi di perkuliahan ini dengan cukup baik serta mendapatkan gelar “Sarjana Ekonomi” di STIE Perbanas Surabaya.

Saya hanya manusia biasa yang banyak kesalahan, kekeliruan, dan kekurangan, maka dari itu saya ucapkan banyak terima kasih dan persembahkan karya tulis ini untuk orang-orang yang memotivasi, membantu, dan mendo’akan saya selama ini, mereka semua adalah :

UmikQ tercinta dan terkasih, beliau adalah seorang wanita yang sudah melahirkan saya di dunia ini, merawat, menjaga dan mendidik saya mulai kecil sampai saat ini. Saya ucapkan terima kasih kepadamu Umik dan saya jadikan motivasi hidup yang tak pernah terlupakan karena engkau adalah sosok wanita yang terhebat di dunia ini yang pernah saya miliki. i Love you Umik :*

AbahQ tercinta dan terkasih, beliau adalah seorang lelaki yang berjiwa besar, mempunyai hati yang mulia, serta ketulusan dan kesabarannya yang mengajarku arti kerja keras dalam perjuangan hidup. Saya ucapkan terima kasih kepadamu Abah dan saya jadikan motivasi hidup yang tak pernah terlupakan karena engkau adalah sosok lelaki yang terhebat di dunia ini yang pernah saya miliki. i Love you Abah :*

Buat kedua orang tuaQ, terima kasih banyak karena selama ini sudah mau menemani anakmu mengerjakan tugas akhir ini sampai tengah malam.

KakakQ yang jagoan (Kak Madzkur, Kak Ilyas, Kak Malik, Kak Rouf), terima kasih sudah mendo’akan dan memotivasi adikmu yang bungsu ini. Meskipun terkadang sedikit menjengkelkan dan menyebalkan, tapi kalian adalah kakakQ yang paling The Best dari yang lainnya. Dan minta maaf juga buat Kak Malik yang sudah mau dirempong dengan masalah print’an...hehee

MbakQ yang satu’nya di dunia ini (Mbak Zubaidah), terima kasih sudah banyak mengajarku tentang sesuatu baru yang belum saya ketahui dan fahami, selain itu terima kasih juga sudah membantu, memotivasi, dan mendo’akan adikmu satu’nya yang paling manis, cantik, dan imut (Kata Saya)...hehee

Buat saudara” kandungQ, saya ucapkan terima kasih banyak, kalian semua adalah saudara, teman, sahabat, dan kekasih seumur hidup saya.

Keponakan”Q yang paling lucu dan imut (Rafli, Fikri, Ocha, Rayhan, dan Azza), kalian semua adalah malaikat” kecilku yang selalu menghibur tante. Terkadang kalian semua suka jahilin, bikin kepala puyeng dan stress tetapi kalian semua unyu-unyu dan lucu. Saya sayang kalian semua, semoga nantinya bisa menjadi anak yang sukses dunia akhirat dan bisa bahagiain kedua orang tua. Amin O:)

Sepupu”Q (Mbak Fatimah, Mbak Anisah, Khadijah) saya ucapkan terima kasih banyak, karena kalian semua selama ini sudah banyak menyemangati dan mendo’akan saya. Buat Khadijah, ayok cepat nyusul jadi Sarjana dan pasti kamu bisa, semangat buat kamu nantinya ☺

Buat sepupu”Q yang lainnya, saya ucapkan terima kasih banyak juga buat kalian semua. Maaf ndak bisa sebutin satu” yah, maklum sepupunya lebih dari selusin..hehee :D

Untuk Paman dan Bibi yang ndak bisa saya sebutin satu” juga namanya, saya ucapkan terima kasih banyak untuk motivasinya selama ini serta ucapan do’a yang sudah diberikan untuk saya. Anda semua adalah panutan dalam hidup saya untuk melangkah menuju kesuksesan.

Kepada **Ibu Iramani**, saya ucapkan terima kasih sebanyak-banyaknya kepada ibu. Anda sudah bersabar dalam mengajariku dan menemani saya selama proses bimbingan satu semester ini, meskipun terkadang saya putus asa karena saya mempunyai kemampuan yang sangat terbatas dibandingkan teman” lainnya tapi di sisi lain saya termotivasi untuk terus berusaha dan saya yakin bisa. Sekali lagi saya ucapkan terima kasih yang banyak sama ibu, entah balasan apa yang pantas untuk jasa ibu yang sudah diberikan kepada saya.

Kepada **Ibu Mellyza & Ibu Sri Haryati** saya ucapkan terima kasih pada saat sidang skripsi sudah memberikan kritik dan saran pada skripsi saya agar menjadi lebih baik lagi.

Kepada **Dosen” Perbanas** khususnya **Dosen” Manajemen Keuangan** (Ibu Mellyza, Ibu Iramani, Ibu Sri Lestari, Ibu Wiwik, Ibu Linda, Ibu Anggi, Pak Lutfi, Pak Suhartono) saya ucapkan terima kasih banyak karena selama ini sudah banyak sekali memberikan ilmu kepada saya khususnya manajemen keuangan dan tentunya sangat bermanfaat untuk saya.

Buat **Si Endel** (Lilis Wahyuni) teman dan sekaligus sahabat SMP saya, terima kasih banyak buat kebaikan dan do’anya selama ini. Saya sangat banyak belajar

darimu tentang perjuanganmu selama bekerja, semoga nantinya kamu bisa menjadi lebih sukses lagi. Pesan dari saya, jangan pernah merasa bosan dan kapok yah kalau nantinya saya minta gratisan teh gopek terus sama kamu...hehee

Buat **Nduk Aas Babyboo** (Sulastri) terima kasih banyak yah nduk sudah kasih dukungan dan do'a buat temanmu yang satu ini. Next time, kalau saya lagi fokus dan serius ngerjain sesuatu jangan jahili saya dengan sebutan "Bu RT" ...hehee

Buat **Sii Cantik iQ** (Rizki Imania) terima kasih juga ya say sudah do'ain saya, ayok lain waktu main ke rumahmu say di Bali sekalian liburan dan ajak Aas juga biar tambah seru kalau bertiga :D

Buat **Mr. Cuex** (M. Vicky H.) terima kasih juga buat abang cuex yang sudah do'ain saya. Pesan dari saya, hilangin profesi cueknya yang seabad" ndak pernah ada habisnya dan juga jangan sering" ngegombalin cewek" lagi yah awas kenak batunya ntar...hehee

Buat **Sii Endut** (Abdul Fatah) terima kasih banyak yah ndut buat do'anya, meskipun dirimu jauh disana tetapi kamu sudah banyak sekali mendukung saya untuk terus berkarya dan jangan pernah putus asa untuk menuju kesuksesan. Satu lagi, selama yah ndut buat pernikahannya sama istri yang kamu cintai & sayangi. Saya tunggu acara makan"nya :D

Buat **Sahabat"Q** di STIE Perbanas Surabaya yang setia menemaniku dan memberikan saya semangat untuk terus belajar, serta terus memotivasi saya untuk tidak pernah putus asa. Saya ucapkan terima kasih banyak untuk **Emak NinoQ** (Tri Yulianina W), **CintaaQ** (Fakhrun Nisa), **DulurQ** (Munawaroh) kalian semua adalah sahabat"Q sekaligus saudara"Q yang tak pernah membuat saya meneteskan air mata. i Miss you aLL :*

Buat **Imoet** (Mega Dwirani S) dan **Chingu** (Rosi Nur A) terima kasih atas do'anya dan saling memotivasi antara satu dengan yang lainnya. Kalian berdua adalah teman seperjuanganku dan sekaligus teman mbolang (WisKut) juga. Terkadang kalian berdua bikin gregetan dan ngejengkelin, tetapi kalian berdua teman yang paling baik hati dan satu lagi tidak sombong...hehee :D

Buat **Mas Erfan** terima kasih banyak sudah mau saya repotkan selama ini, sabar yah mas dengan saya yang agak sedikit cerewet tanya ini-itu. Semoga Allah yang membalas semua kebaikan mas. Amin

Buat **Mbak Enda** yang jauh di pelupuk mata sana, terima kasih banyak buat do'a dan dukungannya yah mbak. Ayok kapan jalan" bareng sama mbak dan kapan

pulang ke Indonesia mbak??? Pngen ketemu dan berbagi cerita sama Mbak Enda ☺

Buat **Bebetz** (Juwita Mayang), **Citty** (Siti Tri A), **Neny** (Nur Isnaini) akhirnya kita bisa lulus bareng” ya teman”. Saya tak pernah lupakan kalian bertiga yang sudah menjadi teman saya yang baik & lucu :D

Buat **Teman” Manajemen Keuangan** lulusan semester genap (Munawaroh, Mega Dwi, Rosi Nur A, Diah Arda, Ani Royani, Silvi, Nindya, Mega Stephani, Dimas Farid, Reynaldi, Yudha, Mbak Septi) aLhamduLiLLah yah akhirnya kita semua lulus dan sudah menjadi Sarjana.

Terima kasih buat kalian semua yang selalu menyemangati satu sama lain serta saling mendo’akan. Lanjutkan perjuangan kita yah **Teman-teman** di luar sana.

Semoga kita semua menjadi orang yang bermanfaat bagi orang lain dan disekitar kita, serta bisa menjadi lebih sukses dari yang lainnya ☺

ALHAMDULILLAH

KATA PENGANTAR

Puji syukur saya panjatkan pada sang *Robbil Alamin* SWT yang telah menganugerahkan pertolongan, petunjuk, dan ridlo-Nya sehingga perencanaan, pelaksanaan, dan penulisan skripsi dapat terselesaikan tepat waktu yang berjudul “Prediksi Perubahan Laba Saham Syariah Berdasarkan Rasio Keuangan”. Penulisan skripsi ini dibuat bertujuan untuk memenuhi salah satu syarat penyelesaian program pendidikan Strata Satu (S1) Jurusan Manajemen Keuangan STIE Perbanas Surabaya.

Penulis Menyadari bahwa skripsi ini dapat diselesaikan berkat bimbingan, arahan dan saran dari berbagai pihak. Untuk itu penulis ingin mengucapkan terima kasih yang sebanyak-banyaknya kepada :

1. Ibu Dr.Dra. Ec. Rr. Iramani, M.Si selaku dosen pembimbing yang telah banyak meluangkan waktu, pikiran, dan tenaganya dalam memberikan bimbingan, serta masukan dan arahan kepada penulis mulai dari awal sampai dengan terselesaikannya skripsi ini.
2. Ibu Mellyza Silvy, S.E.,M.Si. selaku Ketua Jurusan Manajemen STIE Perbanas Surabaya.
3. Ibu Prof. Dr. Dra. Psi. Tatik Suryani, M.M. selaku Ketua STIE Perbanas Surabaya.
4. Ibu Dra.Ec. Sri Lestari Kurniawati M.S. selaku dosen wali yang mengarahkan dan membantu selama proses studi.

5. Bapak / Ibu Dosen yang telah mengajar dan memberikan ilmu kepada penulis selama proses perkuliahan di STIE Perbanas Surabaya.
6. Seluruh Staff dan Karyawan STIE Perbanas Surabaya atas kerja samanya.

Keterbatasan dan kekurangan dalam pembuatan skripsi ini masih jauh dari sempurna, baik dari tulisan, penyampaian ide, gagasan maupun pembahasan lainnya. Maka, kritik dan saran sangat penulis nantikan dari semua pihak agar skripsi ini nantinya menjadi sempurna. Penulis berhadap semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi penulis, khususnya bagi semua pihak.

Akhirnya, kesempurnaan hanya milik Allah SWT, kekhilafan dan kesalahan hanya milik kita.

Surabaya, 30 Agustus 2013

Penulis

Alfiyah

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN SIAP DIUJI	ii
HALAMAN LULUS UJIAN SKRIPSI	iii
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI	iv
HALAMAN MOTTO	v
HALAMAN PERSEMBAHAN	vi
KATA PENGANTAR	x
DAFTAR ISI	xii
DAFTAR TABEL	xiv
DAFTAR GAMBAR	xv
DAFTAR GRAFIK	xvi
DAFTAR LAMPIRAN	xvii
ABSTRAK/RINGKASAN	xviii
ABSTRAK / RINGKASAN	
BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Perumusan Masalah.....	5
1.3 Tujuan Penelitian.....	6
1.4 Manfaat Penelitian.....	6
1.5 Sistematika Penulisan Skripsi.....	7
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	
2.1 Penelitian Terdahulu.....	9
2.1.1 Shigyt Demawan dan Amir (2011).....	9
2.1.2 Syamsudin dan Ceko Primayuta (2009).....	10
2.1.3 Suprihatmi SW (2006).....	11
2.1.4 Victorson Taruh (2012).....	13
2.1.5 Fitrah Batara Agung, <i>dkk</i> (2011).....	14
2.1.6 Nurjanti Takarini dan Erni Ekawati (2003).....	15
2.2 Landasan Teori	20
2.2.1 Laba	20
2.2.2 Perubahan laba.....	20
2.2.3 Rasio keuangan.....	21
2.2.4 Faktor-faktor yang memprediksi perubahan laba.....	23
2.2.5 <i>Curren Ratio</i> dalam memprediksi perubahan laba.....	24
2.2.6 <i>Total Asset Turnover</i> dalam memprediksi perubahan laba	25
2.2.7 <i>Operating Profit Margin</i> dalam memprediksi perubahan laba	26
2.2.8 <i>Price Earning Ratio</i> dalam memprediksi perubahan laba	26

	2.3 Kerangka Pemikiran	27
	2.4 Hipotesis Penelitian	28
BAB III	METODE PENELITIAN	
	3.1 Rancangan Penelitian	29
	3.2 Batasan Penelitian	30
	3.3 Identifikasi Variabel	30
	3.4 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	30
	3.5 Populasi, Sampel dan Teknik Pengambilan Sampel	32
	3.6 Data dan Metode Pengumpulan Data	32
	3.7 Teknik Analisis Data	33
	3.7.1 Analisis deskriptif.....	33
	3.7.2 Asumsi klasik	33
	3.7.3 Teknik analisis regresi linier berganda.....	35
	3.7.4 Melakukan uji simultan (uji F).....	36
	3.7.5 Uji koefisien determinasi (R^2).....	37
	3.7.6 Melakukan uji parsial (uji t)	37
	3.7.7 Uji koefisien determinasi parsial (r^2).....	38
BAB IV	GAMBARAN SUBYEK PENELITIAN DAN ANALISIS DATA	
	4.1 Gambaran Subyek Penelitian	39
	4.2 Analisis Data	39
	4.2.1 Analisis deskriptif.....	39
	4.2.2 Pengujian hipotesis.....	43
	4.3 Pembahasan	52
BAB V	PENUTUP	
	5.1 Kesimpulan.....	57
	5.2 Keterbatasan Penelitian	58
	5.3 Saran	58

DAFTAR RUJUKAN

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 1.1 : Kapitalisasi Pasar Bursa Efek Indonesia (Rp Miliar)	2
Tabel 2.1 : Persamaan Dan Perbedaan Antara Penelitian Terdahulu Dengan Penelitian Sekarang	17
Tabel 4.1 : Karakteristik Sampel	39
Tabel 4.2 : Statistik Deskriptif	40
Tabel 4.3 : Hasil Uji Normalitas	44
Tabel 4.4 : Hasil Uji Multikolinearitas	44
Tabel 4.5 : Hasil Uji Autokorelasi	45
Tabel 4.6 : Hasil Uji Heteroskedastisitas	46
Tabel 4.7 : Analisis Regresi Linier Berganda	46
Tabel 4.8 : Hasil Uji Parsial (uji t)	49
Tabel 4.9 : Hasil Uji Koefisien Determinasi Parsial (r^2)	51
Tabel 4.10 : Rangkuman Hasil Pengujian	52

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1 : Kerangka Pemikiran	27

DAFTAR GRAFIK

	Halaman
Grafik 4.1 : Statistik Deskriptif (<i>Mean</i>)	43

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 : Daftar Nama Sampel Saham Syariah
- Lampiran 2 : Perhitungan Perubahan Laba
- Lampiran 3 : Perhitungan *Current Ratio*
- Lampiran 4 : Perhitungan *Total Asset Turnover*
- Lampiran 5 : Perhitungan *Operating Profit Margin*
- Lampiran 6 : Perhitungan *Price Earning Ratio*
- Lampiran 7 : Analisis Deskriptif Perubahan Laba
- Lampiran 8 : Analisis Deskriptif *Current Ratio*
- Lampiran 9 : Analisis Deskriptif *Total Asset Turnover*
- Lampiran 10 : Analisis Deskriptif *Operating Profit Margin*
- Lampiran 11 : Analisis Deskriptif *Price Earning Ratio*
- Lampiran 12 : Hasil Uji Analisis Deskriptif
- Lampiran 13 : Hasil Uji Asumsi Klasik
- Lampiran 14 : Hasil Uji Analisis Regresi Linier Berganda
- Lampiran 15 : Tabel *Durbin Watson*
- Lampiran 16 : Tabel *Of F-Statistics*
- Lampiran 17 : Tabel *Of T-Statistics*

A Prediction Change Profit Stock Syariah Based In Financial Ratios

ABSTRACT

Change profit is an increase or decrease in profit per year. The company's main goal is to maximize profits. The profits have been resulted by the company experience change profits each year so that it can influence the investment decisions of investors. The purpose of this study is to test the prediction of change profit Stock Syariah based in financial ratios. Financial ratios used in this study is the Current Ratio, Total Asset Turnover, Operating Profit Margin, Price Earning Ratio. This study used a sample of 110 Stock Syariah firms selected at purposive sampling, Stock Syariah are included in the Index Stock Syariah Indonesia during 2007-2010 period. The data used in this study are secondary data sourced from financial statements Stock Syariah. The analysis technique used in this study is multiple regression analysis. Based on the results of the study showed that the variables Current Ratio, Total Asset Turnover, Operating Profit Margin, Price Earning Ratio in simultaneously can be used to predict changes in profit. Operating Profit Margin, Price Earning Ratio in partially can be used to prediction of change in profits, as for the Current Ratio, Total Asset Turnover in partially can not be used to prediction of change in profits.

Key words: *Change Profit, Current Ratio, Total Asset Turnover, Operating Profit Margin, Price Earning Ratio.*