

## ABSTRAK

### **ANALISIS PERUBAHAN RASIO KEUANGAN DALAM MEMPREDIKSI PERUBAHAN LABA** Studi Kasus Pada Industri Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2004-2006

Oleh :

Ardanti Dwiputranti

NIM : 042214012

Universitas Sanata Dharma

2008

Tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui apakah perubahan rasio keuangan dapat memprediksi perubahan laba satu tahun yang akan datang. Latar belakang penelitian ini adalah bahwa analisis laporan keuangan bermanfaat dalam pengambilan keputusan investasi dan prediktor laba di masa depan.

Jenis penelitian ini adalah studi kasus. Data diperoleh melalui dokumentasi dari *Indonesian Capital Market Directory* tahun 2007. Teknik analisis data yang digunakan adalah metode regresi *stepwise*. Metode regresi *stepwise* digunakan karena dapat memilih perubahan rasio keuangan yang mana yang memberikan informasi terbaik dalam memprediksi perubahan laba. Untuk menguji hipotesis perubahan rasio manakah yang signifikan memprediksi laba, digunakan uji koefisien determinasi ( $R^2$ ), uji asumsi klasik, uji F, dan uji t.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa perubahan *Current Ratio* (CR), perubahan *Operating Profit Margin* (OPM) dan perubahan *Gross Profit Margin* (GPM) dapat memprediksi perubahan laba satu tahun yang akan datang. Nilai koefisien determinasi (*adjusted R<sup>2</sup>*) dalam penelitian ini adalah 0,212. Hal tersebut menunjukkan bahwa ketiga perubahan rasio keuangan berpengaruh terhadap perubahan laba yang akan datang pada Industri Manufaktur sebesar 21,2%. Perubahan *Current Ratio* (CR) dan perubahan *Operating Profit Margin* (OPM) berpengaruh negatif terhadap perubahan laba sedangkan perubahan *Gross Profit Margin* (GPM) berpengaruh positif terhadap perubahan laba. Uji F (uji simultan) menunjukkan bahwa secara simultan ketiga variabel perubahan rasio keuangan berpengaruh signifikan terhadap perubahan laba. Uji t (parsial) menunjukkan ketiga perubahan rasio keuangan tersebut berpengaruh secara parsial terhadap perubahan laba yang akan datang pada Industri Manufaktur.

## **ABSTRACT**

### **ANALYSIS OF FINANCIAL RATIO CHANGES FOR PREDICTING EARNING CHANGES**

A Case Study in Manufacturing Industry listed in Indonesia Stock Exchange from  
2004 to 2006

**Ardanti Dwiputranti**

NIM : 042214012

Sanata Dharma University

Yogyakarta

2008

The aim of this study was to examine whether changes of financial ratios were the predictor of earning changes for the following year in Manufacturing Industry. The background of this study was that the financial statement analysis would use for investment decision maker and earning predictor in the future.

This study was a case study. The data of this study were obtained from documentation of Indonesian Capital Market Directory 2007. The data analysis technique in this study was stepwise regression. Stepwise regression was used to choose which changes ratios could offer the best information for predicting earning changes in the future. Then, coefficient determinant test, F-test and t-test were used to test the changes of financial ratio that significant to predicting earning changes.

The result of statistical test showed that few of financial ratio changes namely Current Ratio (CR) changes, Operating Profit Margin (OPM) changes and Gross Profit Margin (GPM) changes, were able to predict earning changes in the following year. The coefficient determination from this analysis was 0,212. It showed that three financial ratio changes influenced earning changes of Manufacturing Industry by 21,2 %. Current Ratio changes and Operating Profit Margin changes had negative influence on earning changes while Gross Profit Margin had positive influence on earning changes of Manufacturing Industry. F-test showed that three of financial ratio changes influence on earning changes simultaneously. T-test showed that each three financial ratio changes influence on earning changes in Manufacturing Industry.