

ABSTRAK

KEMAMPUAN RASIO KEUANGAN DALAM MEMPREDIKSI LABA DI BURSA EFEK JAKARTA: PENDEKATAN ANALISIS DISKRIMINAN

YUSTINA DWI ASTUTI
Universitas Sanata Dharma
Yogyakarta
2002

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui bahwa rasio keuangan dapat memprediksi laba di masa yang akan datang dan rasio mana yang merupakan faktor pembeda yang signifikan.

Data di dalam penelitian ini diperoleh dari dokumentasi PT. Bursa Efek Jakarta yang dipublikasikan dari perusahaan manufaktur yang terdapat dalam *Indonesian Capital Market Directory* 1999-2001, yang berupa data laporan keuangan tahun 1998 dan 1999. Tehnik analisis data yang digunakan adalah *Discriminant analysis*.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa: rasio keuangan dapat memprediksi laba di masa yang akan datang. Ditemukan fungsi diskriminan baru yaitu: $Z = 0.058 \text{ MP/E} + 362.9822 \text{ DIV/NI} - 2.993$, yang dapat membedakan perubahan laba (laba naik atau turun). Didapat angka *Canonical Correlation* sebesar 0.750, jika dikuadratkan menjadi 0.562, berarti 56.2% varian dari variabel dependen (perubahan laba) dapat dijelaskan oleh model diskriminan yang terbentuk hanya oleh 2 rasio keuangan, yaitu: MP/E dan DIV/NI. Variabel yang membedakan paling banyak adalah DIV/NI, sedangkan yang paling sedikit adalah MP/E. Didapat angka 81%, berarti ketepatan prediksi klasifikasi ke dalam kelompoknya yang benar dengan model diskriminan tersebut tinggi dan dapat digunakan untuk memprediksi laba di masa yang akan datang.

ABSTRACT

FINANCIAL RATIO CAPABILITY IN PREDICTING PROFIT AT JAKARTA STOCK EXCHANGE USING DISCRIMINANT ANALYSIS APPROACH

YUSTINA DWI ASTUTI
Sanata Dharma University
Yogyakarta
2002

This research aimed to know whether financial ratio was able to predict profit in the future and to know which ratio was the significant distinguishing factor.

The research data was gathered from documentation of PT. Bursa Efek Jakarta (Jakarta Stock Exchange) published from the manufacturing firms enrolled on the Indonesian Capital Market Directory of 1999-2001, in the form of financial statement data of 1998 and 1999. Data analysis technique used Discriminant Analysis.

The result of the research showed that: the financial ratio was able to predict profit in future. The research found new discriminant function, that was $Z=0.058 \text{ MP/E} + 362.9822 \text{ DIV/NI} - 2.993$; it was able to distinguish the profit changes (increase or decrease profit). The research obtained *Canonical Correlation* rate of 0.750 or 0,562 and given the rate of 0.562 if being squared. It means 56.2% of variant of dependent variable (profit change) is explainable using the discriminant model formed by only two financial ratios of MP/E and DIV/NI. Most of differential variables were DIV/NI, while the least ones were MP/E. The research obtained 81% of rate, meaning that the accuracy classification prediction into the actual group by the discriminant model was high and was applicable to predict the profit in the future.