

ABSTRAK

ANALISIS PERUBAHAN RASIO PROFITABILITAS DALAM MEMPREDIKSI PERUBAHAN LABA PADA MASA MENDATANG (Studi Empiris pada industri Makanan, Minuman dan Otomotif yang Terdaftar di Bursa Efek Jakarta)

Bernadetha Rosmarini Sadjarwo

NIM: 032114105

Universitas Sanata Dharma

Yogyakarta

2008

Tujuan penelitian ini untuk mengetahui adanya kemampuan perubahan rasio profitabilitas dalam memprediksi perubahan laba pada masa mendatang.

Jenis penelitian yang dilakukan adalah studi empiris dengan sampel perusahaan berjumlah 37 perusahaan yang tergolong dalam industri makanan, minuman, dan otomotif yang terdaftar di Bursa Efek Jakarta selama periode tahun 2003-2006. Untuk mengetahui bahwa yang digunakan dalam penelitian terbebas dari asumsi klasik dan berdistribusi normal, maka dilakukan uji normalitas dan uji asumsi klasik yang terdiri dari uji multikolinieritas, uji autokorelasi, dan uji heteroskedastisitas. Perubahan rasio profitabilitas yang dapat digunakan dalam memprediksi perubahan laba dipilih dengan menggunakan analisis regresi berganda dengan metode *stepwise regression*.

Penelitian ini menggunakan enam perubahan rasio profitabilitas, yaitu: perubahan rasio *Gross Profit Margin*, perubahan rasio *Net Profit Margin*, perubahan rasio *Operating Profit Margin*, perubahan rasio *Return on Asset*, perubahan rasio *Return on Equity*, dan perubahan rasio *Basic Earnings Power*. Keenam perubahan rasio ini dipilih karena pada penelitian-penelitian yang terdahulu telah menunjukkan bahwa perubahan rasio profitabilitas secara signifikan dalam digunakan untuk memprediksi perubahan laba pada masa mendatang.

Hasil pengujian dari penelitian ini menunjukkan hanya perubahan rasio *Return on Assets* yang signifikan dalam memprediksi perubahan laba pada masa mendatang.

ABSTRACT

THE ANALYSIS OF PROFITABILITY RATIO CHANGE IN PREDICTING
THE CHANGE OF PROFIT IN THE FUTURE
(An Empirical study at Food, Beverage and Automotive industries
listed in Jakarta Stock Exchange)

Bernadetha Rosmarini Sadjarwo
NIM: 032114105
Sanata Dharma University
Yogyakarta
2008

This research aimed to find out the ability of profitability ratio change in predicting the change of profit in the future.

The conducted research was an empirical study. The samples consisted of 37 companies, which were classified as food, beverage and automotive industries and registered in Jakarta Stock Exchange during 2003-2006. To find out that the research was free from classical assumption and in normal distribution, the researcher conducted classical assumption test consisted of normality test, multicollinearity test, autocorrelation test and heteroscedasticity test. The change of profitability ratio, that could be used to predict the profit change, was chosen by using multiple regression analysis by stepwise regression method.

This research used six profitability ratio changes, which were: Gross Profit Margin ratio change, Net Profit Margin ratio change, Operating Profit Margin ratio change, Return on Asset ratio change, Return on Equity ratio change, and Basic Earnings Power ratio change. These six ratio changes were chosen because the previous studies had shown that the change of profitability ratio could be used to predict the profit change in the future significantly.

This research result showed that there was only Return on Assets ratio change that was significant in predicting the profit change in the future.