

## Pengaruh Rasio Keuangan Terhadap Perubahan Laba Pada Perindustrian Perikanan

Devi Arlinia Wati<sup>1</sup>, Khalisah Visiana Subekti<sup>1,\*</sup>

<sup>1</sup> Akuntansi; Akademi Akuntansi Bina Insani; Jalan Siliwangi no.6 Rawa Panjang Bekasi Timur 17114 Indonesia. Telp. (021) 824 36 886 / (021) 824 36 996. Fax. (021) 824 009; email: deviarliniawati160312@gmail.com, khalisah.visiana2@gmail.com

\* Korespondensi: e-mail: khalisah.visiana2@gmail.com

Diterima: 05 Agustus 2017; Review: 2 November 2017; Disetujui: 21 November 2017

Cara sitasi: Wati DA, Subekti KV. 2017. Pengaruh Rasio Keuangan Terhadap Perubahan Laba Perindustrian Perikanan. Jurnal Online Insan Akuntan. 2 (2): 189 – 202.

**Abstrak:** Penelitian ini bertujuan untuk menguji dan menganalisis pengaruh *Current Ratio* (CR), *Debt to Asset Ratio* (DR), *Debt to Equity Ratio* (DER), *Return On Asset* (ROE), *Net Profit Margin* (NPM), dan *Total Assets Turnover* (TATO) secara simultan maupun parsial terhadap perubahan laba pada perusahaan perikanan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2011-2015. Metode analisis data yang digunakan adalah menggunakan metode regresi linier berganda. Hasil analisis regresi menunjukkan bahwa variabel *Current Ratio*, *Debt to Asset Ratio*, *Debt to Equity Ratio*, *Return On Asset*, *Net Profit Margin*, dan *Total Asset Turnover* secara parsial tidak berpengaruh terhadap perubahan laba. Hasil uji determinasi menunjukkan angka sebesar 0.537, yang berarti bahwa 53.7 % variabel perubahan laba dapat diprediksi menggunakan kombinasi 6 variabel rasio keuangan. Sedangkan 46.3 % variabel perubahan laba diprediksi oleh faktor-faktor lain seperti keadaan politik dan ekonomi di domisili perusahaan.

**Kata Kunci:** perubahan laba, *current ratio*, *debt to asset ratio*, *debt to equity ratio*, *return on asset*, *net profit margin*, *total asset turn over*.

**Abstract:** The purpose of this research is to examine and analyze the effects of *Current Ratio* (CR), *Debt to Asset Ratio* (DR), *Debt to Equity Ratio* (DER), *Return On Asset* (ROE), *Net Profit Margin* (NPM), dan *Total Assets Turnover* (TATO) simultaneously and partially to the changes of earnings of fishery companies that listed on the Indonesia Stock Exchange and the period is 2011-2015. The method of this study is multiple linear regression method. The results of regression analysis showed that *Current Ratio*, *Debt to Asset Ratio*, *Debt to Equity Ratio*, *Return On Asset*, *Net Profit Margin*, dan *Total Asset Turnover* variables have no effect on changes of earnings. The result of determination analysis shows 0.537, it means that 53.7% of changes of earnings variable can be predicted by combination of four variables of financial ratio. While 46.3% of changes of earnings can be predicted by other factor like politic or economic situation in the domicile of companies.

**Keywords:** changes of earnings, *current ratio*, *debt to asset ratio*, *debt to equity ratio*, *return on asset*, *net profit margin*, *total asset turn over*.

### 1. Pendahuluan

Perusahaan perikanan dan kelautan berusaha untuk dapat meningkatkan produksi olahan ikan. Ikan merupakan sumber protein dengan harga terjangkau, sehingga dapat dijadikan alternatif pemenuhan gizi masyarakat. Tahun 2014 pemerintah membuat kebijakan untuk melindungi sumber daya perikanan indonesia dengan menenggelamkan

kapal ilegal yang masuk perairan Indonesia. Kebijakan pemerintah pada bidang perikanan secara tidak langsung akan berpengaruh terhadap kehidupan perusahaan perikanan. Tindakan yang diambil pemerintah untuk melindungi hasil laut Indonesia akan membuat sumber daya perikanan Indonesia melimpah. Melimpahnya sumber daya ini akan mempengaruhi input dan output perusahaan perikanan yang akan juga berpengaruh terhadap laba perusahaan perikanan. Kinerja perusahaan merupakan tolok ukur sukses atau tidaknya suatu perusahaan. Kinerja perusahaan dapat dilihat dari laporan keuangan yang telah diterbitkan. Laporan keuangan berisi informasi-informasi yang dibutuhkan untuk menilai kinerja suatu perusahaan. Setiap perusahaan bertujuan untuk memperoleh laba. Laba perusahaan dapat dihitung dengan cara membandingkan pendapatan yang diperoleh dengan biaya-biaya yang dikeluarkan. Laba perusahaan yang meningkat menunjukkan bahwa perusahaan tersebut memiliki kinerja yang baik. Laba yang dihasilkan perusahaan memiliki kontribusi yang besar pada kelangsungan hidup perusahaan.

Peningkatan maupun penurunan laba merupakan perubahan laba. Perubahan laba yang tinggi berarti laba yang diperoleh oleh perusahaan semakin tinggi. Perubahan laba akan mempengaruhi keputusan investasi yang dilakukan para investor [Nurmalasari, 2012]. Hal ini dikarenakan investor mengharapkan dana yang telah diinvestasikan ke dalam perusahaan akan memperoleh tingkat pengembalian yang tinggi. Pertumbuhan laba dapat diprediksi dengan dua cara, yaitu menggunakan analisis fundamental dan analisis teknikal [Fahmi, 2014]. Analisis fundamental yaitu kemampuan memprediksi pertumbuhan laba di masa depan dengan cara mengestimasi faktor-faktor fundamental yang mempengaruhi pertumbuhan di masa depan. Sedangkan analisis teknikal yaitu kemampuan memprediksi pertumbuhan laba di masa depan dengan cara mengamati perubahan laba di masa lalu.

Analisis perubahan laba diyakini dapat dilakukan dengan menggunakan rasio keuangan. Analisis rasio keuangan juga dapat membantu dalam menilai kinerja manajemen dalam pemanfaatan sumber daya perusahaan secara efektif dengan membandingkan laporan keuangan perusahaan dalam beberapa periode. Secara teoritis, rasio keuangan dikatakan memiliki kegunaan apabila dapat dipakai untuk memprediksi fenomena ekonomi, salah satunya yaitu perubahan laba [Wicaksono, 2011].

Penelitian mengenai analisis pengaruh rasio keuangan terhadap perubahan laba telah beberapa kali dilakukan. Penelitian Gani dan Indira menyimpulkan bahwa *Net Profit Margin* dan *Operating Margin Ratio* berpengaruh signifikan terhadap perubahan laba [Gani and Indira, 2011]. Sedangkan penelitian Nurmalasari menyimpulkan bahwa dari lima rasio yaitu: *quick ratio*, *debt ratio*, *inventory turnover*, *net income to sales*, dan *gross profit margin* hanya terdapat satu rasio keuangan secara parsial yang mempengaruhi perubahan laba, yaitu *net income to sales* (NIS) [Nurmalasari, 2012].

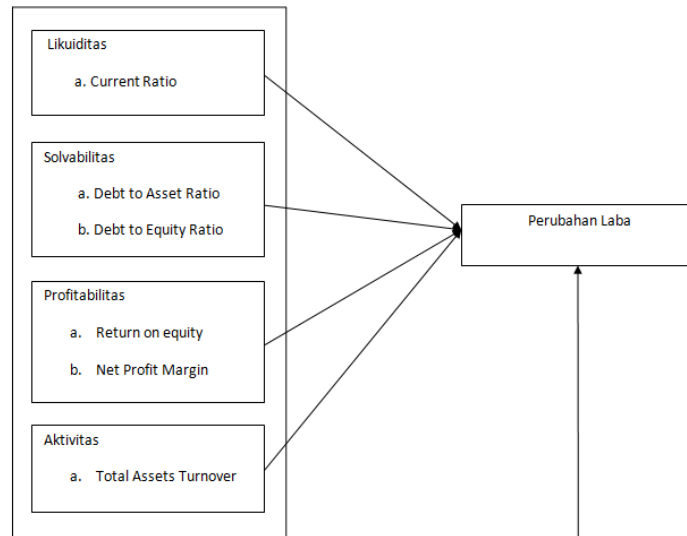
Pengukuran rasio likuiditas dalam penelitian ini menggunakan *Current ratio* (CR). *Current Ratio* (CR) menunjukkan kemampuan perusahaan dalam melunasi kewajiban jangka pendeknya yang akan segera jatuh tempo. Penelitian Jiasti menunjukkan variabel CR berpengaruh positif terhadap perubahan laba [Jiasti, 2010]. Pengukuran rasio solvabilitas dalam penelitian ini menggunakan *Debt to Asset Ratio* (DR) dan *Debt to Equity Ratio* (DER). *Debt to Asset Ratio* (DR) mengukur perbandingan antara total utang dengan total aset. Penelitian Agustina dan Silvia (2012) menunjukkan bahwa DR berpengaruh terhadap perubahan laba. *Debt to Equity Ratio* (DER) mengukur perbandingan antara total utang dengan total ekuitas. Penelitian Sholiha yang menunjukkan variabel DER berpengaruh positif terhadap perubahan laba [Sholiha, 2014].

Pengukuran rasio profitabilitas dalam penelitian ini menggunakan *Return On Equity* (ROE) dan *Net Profit Margin* (NPM). *Return On Equity* (ROE) menunjukkan seberapa besar kontribusi ekuitas dalam menciptakan laba bersih. *Net Profit Margin* (NPM) mengukur besarnya persentase laba bersih atas penjualan bersih. Penelitian Hapsari menunjukkan variabel NPM berpengaruh positif signifikan terhadap perubahan laba [Hapsari, 2007]. Pengukuran rasio aktivitas dalam penelitian ini menggunakan rasio *Total Asset Turnover* (TAT). *Total Assets Turnover* (TAT) mengukur sejauh mana kemampuan menghasilkan penjualan perusahaan berdasarkan total asetnya. Penelitian Sholiha (2015) menunjukkan variabel TAT berpengaruh positif terhadap perubahan laba.

Perumusan masalah dalam penelitian ini adalah Current Ratio (CR), Debt to Asset Ratio (DR), Debt to Equity Ratio (DER), Return On Asset (ROE), Net Profit Margin (NPM), dan Total Asset Turnover (TAT) terhadap perubahan laba dalam lima tahun terakhir. Tujuan penelitian dalam penelitian ini adalah Mengetahui pengaruh Current

Ratio (CR), Debt to Asset Ratio (DR), Debt to Equity Ratio (DER), Return On Asset (ROE), Net Profit Margin (NPM), dan Total Asset Turnover (TAT) terhadap perubahan laba dalam lima tahun terakhir.

**Gambar 1. Rerangka Pemikiran**



Rasio likuiditas menunjukkan kemampuan perusahaan dalam melunasi kewajiban jangka pendeknya yang akan segera jatuh tempo. Semakin tinggi rasio likuiditas maka semakin baik kinerja perusahaan.

H<sub>1</sub> : Rasio liabilitas berpengaruh positif terhadap perubahan laba.

H<sub>1(a)</sub> : *Current Ratio* (CR) berpengaruh positif terhadap perubahan laba.

Rasio solvabilitas untuk mengukur sejauh mana aset perusahaan dibiayai oleh utang. rasio ini menggambarkan keseimbangan proporsi antara aktiva yang didanai oleh kreditor dan yang didanai oleh pemilik perusahaan.

H<sub>2</sub> : Rasio solvabilitas berpengaruh positif terhadap perubahan laba.

H<sub>2(a)</sub> : *Debt to Asset Ratio* (DR) berpengaruh positif terhadap perubahan laba.

H<sub>2(b)</sub> : *Debt to Equity Ratio* (DER) berpengaruh positif terhadap perubahan laba.

Rasio Profitabilitas mengukur kemampuan perusahaan dalam menghasilkan laba selama periode tertentu. Semakin besar rasio profitabilitas, semakin baik kinerja perusahaan, hal ini menunjukkan perusahaan akan menghasilkan perubahan laba yang besar.

H<sub>3</sub> : Rasio liabilitas berpengaruh positif terhadap perubahan laba.

H<sub>3(a)</sub> : *Return On Asset* (ROE) berpengaruh positif terhadap perubahan laba.

H<sub>3(b)</sub> : *Net Profit Margin* (NPM) berpengaruh positif terhadap perubahan laba.

Rasio Aktivitas mengukur efektivitas perusahaan dalam menggunakan aset yang dimilikinya. Semakin besar rasio aktivitas, semakin baik kinerja perusahaan, hal ini akan menunjukkan perusahaan mendapatkan perubahan laba yang besar pula.

H<sub>4</sub> : Rasio liabilitas berpengaruh positif terhadap perubahan laba.

H<sub>4(a)</sub> : *Total Asset Turnover* (TAT) berpengaruh positif terhadap perubahan laba.

## 2. Metode Penelitian

Jenis data yang digunakan adalah data sekunder eksternal kuantitatif yaitu laporan keuangan perusahaan perikanan periode tahun 2011–2015. Sumber data yang digunakan adalah data sekunder eksternal. Data didapat dari buku–buku literatur, jurnal dan sumber lain yaitu situs BEI. Teknik analisis yang digunakan dalam penelitian ini yaitu teknik deskriptif kuantitatif dengan mendeskripsikan perhitungan rasio keuangan perusahaan perikanan lalu menganalisis pengaruhnya terhadap perubahan laba menggunakan analisis regresi berganda. Dari metode pengambilan sampel tersebut, maka sampel dalam penelitian ini adalah 5 perusahaan perikanan. Periode pengamatan dalam penelitian ini adalah 5 tahun yaitu 2011–2015, Perusahaan yang go public setelah tahun 2011 dieliminasi sebagai objek penelitian.

**Tabel 1. Sampel Penelitian**

Jumlah Perusahaan Perikanan	Jumlah yang dijadikan Sampel
CPRO	CPRO
DSFI	DSFI
IIKP	IIKP
DPUM	-
WAPO	WAPO

Metode penelitian yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis regresi berganda untuk menganalisis pengaruh rasio keuangan dalam memprediksi perubahan laba pada industri perikanan. Model yang digunakan dalam penelitian ini adalah sebagai berikut.

$$Y = a + b_1X_1 + b_2X_2 + b_3X_3 + b_4X_4 + b_5X_5 + b_6X_6 + e$$

Keterangan:

Y = Perubahan laba

a = Koefisien konstanta

b = Koefisien regresi dari masing-masing variabel

X<sub>1</sub> = *Current Ratio* (CR)

X<sub>2</sub> = *Debt to Asset Ratio* (DE)

### 3. Hasil dan Pembahasan

Uji statistik deskriptif memberi gambaran/deskriptif data yang dilihat melalui nilai rata-rata, standar deviasi, varian, maksimum, minimum, sum, range, kurtosis dan skewness [Ghozali, 2016]. Penelitian ini dilakukan pada tiga Perusahaan Industri Perikanan yang terdaftar di BEI pada tahun 2011-2015. Yang berarti  $N = 5 \text{ tahun} \times 4 \text{ perusahaan} = 20$ .

**Tabel 2. Uji Statistik Deskriptif**

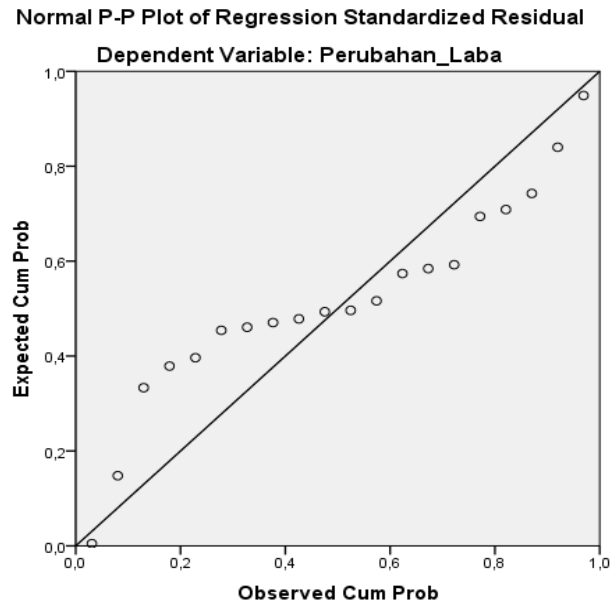
Descriptive Statistics					
	N	Minimu m	Maximu m	Mean	Std. Deviation
Perubahan_Laba	20	-3,7479	4,8664	,343493	1,8523500
CR	20	,5616	16,7197	2,310733	3,5603501
DER	20	,0039	64,0533	6,625563	13,9156378
NPM	20	-3,3541	,1560	-,410503	,8393100
TAT	20	,0338	1,8437	,878245	,5839239
DR	20	,0000	,9800	,598059	,3533604
ROE	20	-6,3500	3,9800	,223284	1,9282248
Valid (listwise)	N 20				

Sumber: Hasil Pengolahan Data (2017)

Tabel 2 menunjukkan nilai rata-rata perubahan laba 0,343493 dengan standar deviasi sebesar 1,8523500. Variabel Current Ratio (CR) memiliki nilai rata-rata sebesar 2,310733 dan standar deviasi sebesar 3,5603501, Variabel Debt to Asset Ratio (DE) memiliki rata-rata sebesar ,598059 dan standar deviasi ,3533604, Variabel Debt to Equity Ratio (DER) memiliki rata-rata sebesar 6,625563 dan standar deviasi 13,9156378, Variabel Return On Asset (ROE) memiliki rata-rata sebesar ,223284 dan standar deviasi 1,9282248, Variabel Net Profit Margin (NPM) memiliki nilai rata-rata sebesar -,410503 dan standar deviasi sebesar 8393100, Variabel Total Asset Turnover memiliki nilai rata-rata sebesar ,878245 dan standar deviasi sebesar ,878245.

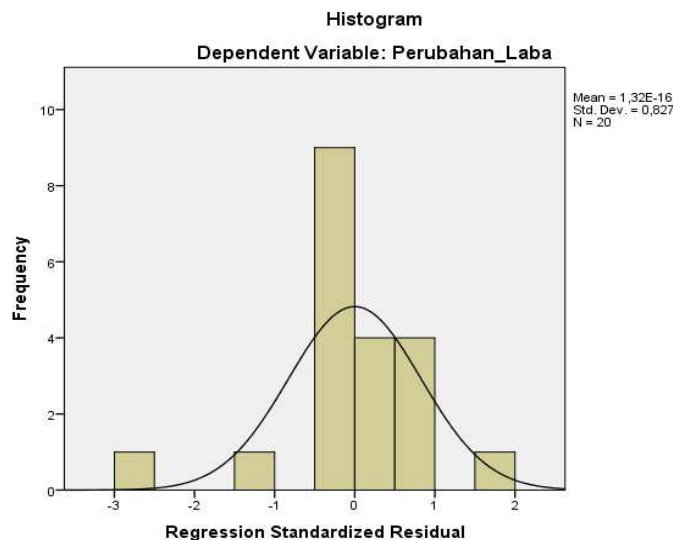
Uji asumsi klasik terdiri atas uji normalitas, uji multikolinearitas, uji heteroskedastisitas, serta uji autokorelasi.

Uji normalitas dilakukan untuk menguji variabel independen dan dependen dalam model regresi apakah telah distribusi normal atau tidak.

**Gambar 2 Grafik Normal P-P Plot**

Sumber: Hasil Pengolahan Data (2017)

Berdasarkan gambar 2 titik–titik variabel menyebar di sekitar garis diagonal yang berarti bahwa data telah terdistribusi secara normal.

**Gambar 3. Grafik Histogram**

Sumber: Hasil Pengolahan Data (2017)

Berdasarkan gambar 3, hasil pengujian terhadap data observasi memperlihatkan bahwa grafik histogram memiliki lengkungan yang simetris tidak melenceng ke kanan atau ke kiri, yang menunjukkan bahwa model regresi memiliki pola distribusi yang normal.

Pengujian multikolinearitas dilakukan dengan menguji nilai *Tolerance* dan nilai VIF, dengan rincian bila nilai *Tolerance* > 0.1 dan atau nilai VIF < 10 berarti tidak terjadi multikolinearitas.

**Tabel 3. Hasil Uji Multikolinearitas Coefficients<sup>a</sup>**

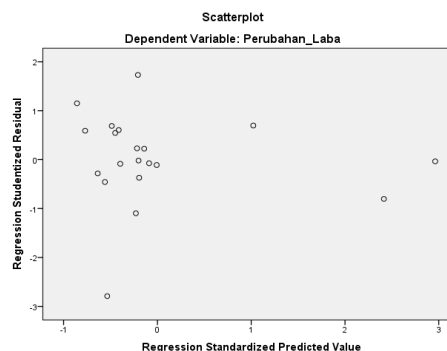
Model	Collinearity Statistics	
	Tolerance	VIF
(Constant)		
CR	,555	1,803
DER	,397	2,519
NPM	,155	6,457
TAT	,267	3,750
DR	,321	3,116
ROE	,210	4,753

a. Dependent Variable: Perubahan\_Laba

Sumber: Hasil Pengolahan Data (2017)

Berdasarkan tabel 3, keempat variabel yaitu *current ratio*, *debt to equity ratio*, *net profit margin*, *total asset turnover*, *debt to asset ratio*, dan *return on equity* memiliki nilai tolerance > 0,10 dan VIF < 10, yang berarti tidak terdapat multikolinearitas pada keenam variabel.

**Gambar 4. Diagram Scatter Plot**



Sumber: Hasil Pengolahan Data (2017)

Berdasarkan gambar 4, terlihat titik-titik menyebar secara acak sehingga bisa disimpulkan bahwa tidak ada heteroskedastisitas pada model regresi.



**Tabel 4. Hasil Uji Autokorelasi Model Summary<sup>b</sup>**

Model	Durbin-Watson
1	1,509

Sumber: Hasil Pengolahan Data (2017)

Uji statistik t atau uji parsial dilakukan untuk menguji pengaruh variabel independen secara parsial terhadap variabel dependen [Ghozali, 2016]. Jika t tabel < t hitung maka variabel independen secara parsial tidak berpengaruh terhadap variabel dependen; Jika t tabel > t hitung maka variabel independen secara parsial berpengaruh terhadap variabel dependen.

**Tabel 5. Hasil Uji Statistik t**

Coefficients<sup>a</sup>

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
		B	Std. Error	Beta		
1	(Constant)	-2,313	,970		-2,384	,033
	CR	,136	,109	,261	1,247	,234
	DER	-,043	,033	-,326	-1,317	,211
	NPM	-2,696	,875	-1,221	-3,080	,009
	TAT	1,071	,959	,338	1,117	,284
	DR	,765	1,444	,146	,530	,605
	ROE	,560	,327	,583	1,714	,110

a. Dependent Variable: Perubahan\_Laba

Sumber: Hasil Pengolahan Data (2017)

Berdasarkan tabel di atas, maka persamaan regresi adalah sebagai berikut:

$$Y = -2,313 + 0,136CR - 0,043DER - 2,696NPM + 1,071TAT + 0,765DR + 0,560ROE + e$$

T tabel yang didapat adalah 2,16. Maka hasil uji statistik t adalah sebagai berikut:

1) Rasio Likuiditas, hasil uji statistik t untuk variabel *Current Ratio* (CR) memiliki t hitung sebesar 1,247. Dapat disimpulkan t hitung < t tabel, berarti rasio likuiditas yaitu CR tidak memiliki pengaruh secara parsial terhadap perubahan laba; 2) Rasio Solvabilitas, hasil uji statistik t untuk variable *Debt to Asset Ratio* (DR) dan *Debt to Equity Ratio* (DER) menunjukkan t hitung sebesar 0,530 dan -1,317. hal ini berarti t

hitung < t tabel, maka dapat disimpulkan rasio solvabilitas yaitu DR dan DER tidak berpengaruh secara parsial terhadap perubahan laba; 3) Rasio Profitabilitas, hasil uji statistik t untuk variabel *Net Profit Margin* (NPM) dan *Return On Equity* (ROE), menunjukkan t hitung sebesar -3,080 dan 1,714. hal ini berarti t hitung < t tabel, maka dapat disimpulkan rasio profitabilitas yaitu NPM dan ROE tidak berpengaruh secara parsial terhadap perubahan laba; 4) Rasio Aktivitas, Hasil uji statistik t untuk variabel *Total Asset Turnover* (TAT) menunjukkan t hitung sebesar 1,117. hal ini berarti t hitung > t tabel, maka dapat disimpulkan rasio aktivitas yaitu TAT tidak berpengaruh secara parsial terhadap perubahan laba.

Uji statistik F dilakukan untuk menguji pengaruh variabel independen secara simultan terhadap perubahan laba [Ghozali, 2016]. Dengan rincian sebagai berikut: Bila F hitung < F tabel, variabel independen secara simultan tidak berpengaruh terhadap variabel dependen; Bila F hitung > F tabel, variabel independen secara simultan berpengaruh terhadap variabel dependen.

**Tabel 6. Hasil Uji Statistik F**

ANOVA<sup>a</sup>

Model	Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
1 Regression	44,556	6	7,426	4,678	,010 <sup>b</sup>
Residual	20,637	13	1,587		
Total	65,193	19			

a. Dependent Variable: Perubahan\_Laba

b. Predictors: (Constant), ROE, DR, CR, DER, TAT, NPM

Sumber: Hasil Pengolahan Data (2017)

Hasil uji statistik F menunjukkan bahwa nilai F hitung sebesar 4,678. Nilai F hitung lebih besar dari nilai F tabel ( $4,678 > 2,92$ ). dapat disimpulkan bahwa rasio likuiditas, rasio solvabilitas, rasio profitabilitas, dan rasio aktivitas berpengaruh secara simultan terhadap perubahan laba.

Koefisien determinasi ( $R^2$ ) dilakukan untuk mengetahui persentase variabel independen dalam mempengaruhi variabel dependen, Dalam penelitian ini, nilai yang digunakan adalah nilai *adjusted R<sup>2</sup>* karena menggunakan lebih dari 2 variabel independen.

**Tabel 7. Hasil Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ )**

Mode	R	Adjusted R
I	R	Square
	Square	Square
1	,827 <sup>a</sup>	,683
		,537

Sumber: Hasil Pengolahan Data (2017)

Berdasarkan tabel 7, nilai  $R^2$  menunjukkan angka sebesar 0,537, yang berarti bahwa 53.7 % variabel perubahan laba dapat diprediksi menggunakan kombinasi 6 variabel rasio keuangan. Sedangkan 46.3 % variabel perubahan laba diprediksi oleh faktor-faktor lain seperti keadaan politik dan ekonomi di domisili perusahaan.

Pembahasan rasio likuiditas terhadap perubahan laba,  $H_1$  adalah *current ratio* berpengaruh positif terhadap perubahan laba. Hasil koefisien variabel *current ratio* (QR) menunjukkan angka 1,247 dengan nilai signifikansi 0,234, *Current ratio* memiliki nilai T hitung yang lebih kecil dari nilai T tabel, yang berarti *current ratio* tidak berpengaruh terhadap perubahan laba. Hasil ini bertentangan dengan penelitian yang dilakukan oleh Jiasti yang menyatakan *current ratio* berpengaruh positif terhadap laba usaha [Jiasti, 2010]. Hasil yang berbeda dikarenakan perbedaan sektor industri yang diteliti. *Current ratio* adalah rasio untuk menilai kemampuan perusahaan dalam melunasi utang jangka pendeknya. *Current ratio* berisikan komponen *current asset* dan *current liabilities*. Kemampuan perusahaan dalam melunasi hutang lancar menggunakan aset lancar tidak berpengaruh terhadap besarnya laba yang dihasilkan. sehingga tidak terdapat pengaruh antara *current ratio* dengan perubahan laba dan  $H_1$  ditolak.

Pembahasan rasio solvabilitas terhadap perubahan laba,  $H_{2(a)}$  adalah *debt to asset ratio* berpengaruh positif terhadap perubahan laba. Hasil koefisien variabel *debt to asset ratio* menunjukkan angka 0,530, dengan nilai signifikansi 0,605. *Debt to asset ratio* memiliki nilai T hitung yang lebih kecil dari nilai T tabel, yang berarti *debt to asset ratio* tidak berpengaruh terhadap perubahan laba. Hasil ini tidak sejalan dengan menunjukkan bahwa DR berpengaruh terhadap perubahan laba [Augustina and Silvia, 2012].  $H_{2(b)}$  adalah *debt to equity ratio* tidak berpengaruh positif terhadap perubahan laba. Hasil koefisien variabel *debt to equity ratio* menunjukkan angka -1,317, dengan nilai signifikansi 0,211. *Debt to asset ratio* memiliki nilai T hitung yang lebih kecil dari nilai T tabel, yang berarti *debt to asset ratio* tidak berpengaruh terhadap perubahan laba. Hasil ini tidak sejalan dengan penelitian yang dilakukan oleh Sholiha yang menyatakan bahwa terdapat pengaruh positif antara *debt to equity ratio* dengan perubahan laba. *Debt*

*to asset ratio* dan *Debt to Equity Ratio*, tidak berpengaruh pada perubahan peningkatan dan penurunan laba. Semakin besar rasio solvabilitas menunjukkan semakin besar hutang jangka pendek dan jangka panjang perusahaan dibandingkan dengan aset dan ekuitas yang dimiliki perusahaan tidak diikuti dengan perubahan peningkatan atau penurunan laba, dengan demikian rasio solvabilitas tidak berpengaruh dalam perubahan laba sehingga  $H_2$  ditolak.

Pembahasan rasio profitabilitas terhadap perubahan laba,  $H_{3(a)}$  adalah *return on equity* berpengaruh positif terhadap perubahan laba. Hasil koefisien variabel *return on equity* menunjukkan angka 1,714 dengan nilai signifikansi 0,110. *Return on equity* memiliki nilai T hitung lebih kecil dari nilai T tabel, yang berarti *return on equity* tidak berpengaruh terhadap perubahan laba. Hasil penelitian Hartini (2012) menyebutkan variabel ROE pengaruh positif terhadap perubahan laba.  $H_{3(b)}$  adalah *net profit margin* berpengaruh positif terhadap perubahan laba. Hasil koefisien variabel *net profit margin* menunjukkan angka -3,080 dengan nilai signifikansi 0,009. *Net profit margin* memiliki nilai T hitung lebih kecil dari nilai T tabel, yang berarti *net profit margin* tidak berpengaruh terhadap perubahan laba. .

Hasil ini tidak sejalan dengan penelitian yang dilakukan oleh Hapsari [2011] yang menyatakan bahwa *net profit margin* berpengaruh positif terhadap perubahan laba. *Return On Asset* dan *Net Profit Margin* tidak berpengaruh pada perubahan peningkatan dan penurunan laba. Semakin besar rasio profitabilitas maka semakin tinggi efektifitas perusahaan dalam menggunakan aset dan ekuitas perusahaan untuk menghasilkan penjualan, tidak diikuti dengan perubahan peningkatan atau penurunan laba perusahaan, dengan demikian rasio profitabilitas tidak berpengaruh dalam memprediksi perubahan labasehingga  $H_3$  ditolak.

Pembahasan rasio aktivitas terhadap perubahan laba,  $H_4$  adalah *total asset turnover* berpengaruh positif terhadap perubahan laba. Hasil koefisien variabel *total asset turnover* adalah sebesar 1,117 dengan nilai signifikansi 0,284. *Total asset turnover* memiliki nilai T hitung lebih besar dari nilai T tabel, yang berarti *total asset turnover* tidak berpengaruh positif terhadap perubahan laba. Hasil ini tidak sejalan dengan penelitian yang dilakukan oleh Sholiha [2015]. *Total asset turnover* adalah rasio yang mengukur kemampuan perusahaan menghasilkan penjualan berdasarkan total asetnya. Tingginya nilai *total asset turnover* berarti bahwa perusahaan mampu memanfaatkan

asetnya untuk menghasilkan penjualan, sedangkan rendahnya nilai *total asset turnover* berarti bahwa perusahaan kurang mampu memanfaatkan seluruh asetnya untuk menghasilkan penjualan, naik atau turunnya penjualan berdampak pada naik turunnya laba bersih yang dihasilkan sehingga H<sub>4</sub> ditolak.

#### 4. Kesimpulan

Rasio likuiditas tidak berpengaruh terhadap perubahan laba perusahaan perikanan. *Current ratio* berisikan komponen *current asset* dan *current liabilities*, yang kaitannya dengan kemampuan perusahaan menghasilkan laba tidaklah besar, sehingga H<sub>1</sub> ditolak. Rasio solvabilitas tidak berpengaruh terhadap perubahan laba perusahaan perikanan. *Debt to asset ratio* dan *Debt to Equity Ratio*, tidak berpengaruh pada perubahan peningkatan dan penurunan laba. Semakin besar rasio solvabilitas menunjukkan semakin besar hutang jangka pendek dan jangka panjang perusahaan dibandingkan dengan aset dan ekuitas yang dimiliki perusahaan tidak diikuti dengan perubahan peningkatan atau penurunan laba, dengan demikian rasio solvabilitas tidak berpengaruh dalam perubahan laba sehingga H<sub>2</sub> ditolak.

Rasio profitabilitas tidak berpengaruh terhadap perubahan laba perusahaan perikanan. *Return On Asset* dan *Net Profit Margin* tidak berpengaruh pada perubahan peningkatan dan penurunan laba. Semakin besar rasio profitabilitas maka semakin tinggi efektifitas perusahaan dalam menggunakan aset dan ekuitas perusahaan untuk menghasilkan penjualan, tidak diikuti dengan perubahan peningkatan atau penurunan laba perusahaan, dengan demikian rasio profitabilitas tidak berpengaruh dalam memprediksi perubahan labasehingga H<sub>3</sub> ditolak. Rasio aktivitas tidak berpengaruh positif terhadap perubahan laba perusahaan perikanan. Tingginya nilai *total asset turnover* berarti bahwa perusahaan mampu memanfaatkan asetnya untuk menghasilkan penjualan, sedangkan rendahnya nilai *total asset turnover* berarti bahwa perusahaan kurang mampu memanfaatkan seluruh asetnya untuk menghasilkan penjualan, naik atau turunnya penjualan berdampak pada naik turunnya laba bersih yang dihasilkan, sehingga H<sub>4</sub> ditolak.

Perubahan laba menggambarkan kinerja keuangan perusahaan. Variabel *total asset turnover* merupakan variabel yang mempengaruhi perubahan laba perusahaan yang bergerak di sektor perikanan. Hasil penelitian ini memberikan implikasi pada pihak manajemen untuk memperhatikan perputaran aset perusahaan. Karena semakin

cepat perputaran aset, maka akan memberikan dampak meningkatnya pertumbuhan laba di masa depan.

Keterbatasan dalam penelitian ini adalah keterbatasan waktu, data, serta dana. Objek penelitian yang digunakan hanyalah perusahaan-perusahaan yang bergerak di sektor perikanan, dengan periode penelitian 2011-2015. Apabila sampel yang digunakan serta periode penelitian diperbanyak, maka akan diperoleh hasil yang lebih akurat.

## Referensi

- Augustina A, Silvia S. 2012. Pengaruh Rasio Keuangan Terhadap Perubahan Laba Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. *J. Wira Ekon. Mikroskil* 2: 10.
- Fahmi I. 2014. *Analisis Kinerja Keuangan*. Bandung: Alfabeta.
- Gani E, Indira A. 2011. Analisis rasio keuangan untuk memprediksi perubahan laba pada telekomunikasi indonesia. *Binus Bus. Rev.* 2: 883–898.
- Ghozali I. 2016. *Aplikasi Analisis Multivariete Dengan Program IBM SPSS 23*. Semarang : Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Hapsari EA. 2007. *Analisis Rasio Keuangan Untuk Memprediksi Pertumbuhan Laba (Studi Kasus: Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Jakarta Periode 2001 Sampai Dengan 2005)* Tesis. Univ. Diponegoro.
- Jiasti fiska D. 2010. *Analisis Pengaruh Current Ratio, Quick Ratio, Receivable Turn Over, Dan Cash Turn Over Terhadap Laba Usaha (Koperasi Kopersemar Periode Tahun 2007-2009)*.
- Nurmalasari T. 2012. *Analisis Pengaruh Rasio Keuangan Terhadap Perubahan Laba Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (Bei)*. 1-10 p.
- Sholiha F. 2014. *Analisis Pengaruh Current Ratio, Debt To Equity Ratio, Total Assets Turn Over, Dan Net Profit Margin Terhadap Perubahan Laba*.
- Wicaksono V. 2011. *Analisis Rasio Keuangan Dalam Memprediksi Perubahan Laba: Suatu Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Pada Bursa Efek Indonesia (periode tahun 2006 - 2009)*.