

PENGARUH *ASSET GROWTH, LEVERAGE, EARNING VARIABILITY, FIRM SIZE, DAN EARNING PER SHARE* TERHADAP BETA SAHAM PADA PERUSAHAAN SEKTOR INDUSTRI BARANG KONSUMSI YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2015-2017

SKRIPSI

Diajukan sebagai salah satu syarat
Memperoleh gelar Sarjana Strata 1



Diajukan oleh:

Nama : Uswatun Khasanah

NIM : 52415043

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS KATOLIK WIDYA MANDALA MADIUN
JULI 2019**

HALAMAN PENGESAHAN

Skripsi berjudul:

PENGARUH *ASSET GROWTH, LEVERAGE, EARNING VARIABILITY, FIRM SIZE*, DAN *EARNING PER SHARE* TERHADAP BETA SAHAM PADA PERUSAHAAN SEKTOR INDUSTRI BARANG KONSUMSI YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2015-2017

Yang dipersiapkan dan disusun oleh

Uswatun Khasanah (NIM: 52415043)

Telah disetujui dan diterima baik oleh pembimbing skripsi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Katolik Widya Mandala Madiun, guna mencapai sebagian tugas dan memenuhi syarat-syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi Program Studi Akuntansi

Madiun, 10 Juli 2019

Disetujui dan diterima baik oleh
Pembimbing

Intan Immanuela, S.E., M.SA.

Mengetahui,

Dekan

Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas
Katolik Widya Mandala
Madiun

Ketua Program Studi Akuntansi

Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Katolik Widya Mandala
Madiun



Sri Rustyaningsih, S.E., M.Si., Ak., CA.



Intan Immanuela, S.E., M.SA.

HALAMAN PERSETUJUAN

Skripsi berjudul:

PENGARUH *ASSET GROWTH, LEVERAGE, EARNING VARIABILITY, FIRM SIZE, DAN EARNING PER SHARE* TERHADAP BETA SAHAM PADA PERUSAHAAN SEKTOR INDUSTRI BARANG KONSUMSI YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2015-2017

Yang dipersiapkan dan disusun oleh


Uswatun Khasanah (NIM: 52415043)

Telah dipertahankan di depan tim penguji dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima, guna melengkapi sebagian tugas dan memenuhi syarat-syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi Program Studi Akuntansi

Madiun, 17 Juli 2019

Tim Penguji Skripsi

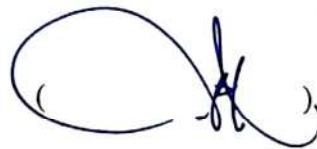
1. Sri Rustiyarningsih, S.E., M.Si., Ak., CA.
(Ketua)

()

2. Haris Wibisono, S.E., M.Si., Ak., CA.
(Anggota 1)

()

3. Mujilan, S.E., M.Sc.
(Anggota 2)

()

PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TULIS

Saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi yang saya tulis berjudul "**Pengaruh *Asset Growth, Leverage, Earning Variability, Firm Size, dan Earning Per Share* terhadap Beta Saham pada Perusahaan Sektor Industri Barang Konsumsi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2015-2017**" tidak memuat karya orang lain atau bagian karya orang lain, kecuali yang telah disebutkan dalam daftar pustaka selayaknya karya ilmiah.

Bilamana dikemudian hari terbukti hasil jiplakan dengan sendirinya skripsi saya batal, dan saya bersedia gelar kesarjanaan saya dicabut dan hak saya sebagai mahasiswa dibatalkan.

Madiun, 11 Juli 2019



Uswatun Khasanah

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

“Urusan seorang mukmin patut dikagumi. Semua urusannya merupakan kebaikan bagi dirinya dan tidak terdapat kecuali pada diri seorang mukmin. Apabila memperoleh kesenangan dia bersyukur dan itu baik untuk dirinya. Dan bila ditimpa kesusahan dia bersabar dan itu baik untuk dirinya”

(HR.Imam Muslim)

“Patience is needed when you want to achieve a success”

Penulis persembahkan untuk:

1. Orang tua tercinta
2. Adik-Adikku
3. Almamaterku tercinta
4. Beasiswa BBP dan PPA
5. Teman temanku

ABSTRAKSI

Penelitian ini bertujuan untuk membuktikan secara empiris pengaruh *asset growth*, *leverage*, *earning variability*, *firm size*, dan *earning per share* terhadap beta saham pada perusahaan sektor industri barang konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2015-2017. Sampel dari penelitian ini menggunakan 63 perusahaan sektor industri barang konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2015-2017. Teknik pengambilan sampel yang digunakan adalah *purposive sampling*. Pengujian hipotesis menggunakan analisis regresi berganda dengan bantuan program SPSS versi 22. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa variable *asset growth*, *leverage*, *earning variability*, *firm size*, dan *earning per share* tidak berpengaruh signifikan terhadap beta saham.

Kata kunci: beta saham, *asset growth*, *leverage*.

KATA PENGANTAR

Puji syukur, atas berkat dan rahmat Allah SWT, serta dukungan dan partisipasi dari berbagai pihak, penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul **“Pengaruh *Asset Growth, Leverage, Earning Variability, Firm Size, dan Earning Per Share* terhadap Beta Saham pada Perusahaan Sektor Industri Barang Konsumsi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2015-2017”**.

Pada kesempatan ini penulis ingin menyampaikan terimakasih yang sebesar-besarnya kepada semua pihak yang telah membantu dan memberikan semangat serta doa selama proses penyusunan skripsi, yaitu:

1. Ibu Sri Rustiyaningsih, S.E.,M.Si.,Ak.,CA. selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Katolik Widya Mandala Madiun.
2. Ibu Intan Immanuela,S.E.,M.SA. selaku dosen pembimbing yang telah meluangkan waktu, memberikan bimbingan, arahan, dan motivasi kepada penulis selama proses penyusunan skripsi.
3. Seluruh Bapak/Ibu dosen Fakultas Ekonomi Universitas Katolik Widya Mandala Madiun khususnya program studi akuntansi yang telah memberikan ilmu kepada penulis.
4. Kedua orang tua saya Samuji (Bapak) dan Suryani (Ibu) yang selalu memberikan semangat dan doa, serta dengan tanpa letih bekerja demi membiayai pendidikanku.
5. Adek-Adekkku Hana dan Irma yang selalu memberi semangat, dukungan dan doa.
6. Beasiswa BBP dan PPA yang selama ini telah membantu meringankan biaya kuliah saya selama 2 tahun.
7. Seluruh keluarga dan saudara yang telah memberikan dukungan dan doa sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi ini.
8. Vicky, Yona, Widya, Sovi, Hudha, Ronanda, Tifani, Jantiningdya yang selalu memberi dukungan, semangat, motivasi dan doa.

9. Semua teman-teman prodi akuntansi yang memberikan dukungan, semangat, motivasi, dan doa.
10. Teman-teman BEM 2017 dan BEM 2018 dan KKN Desa Pocol yang selalu memberikan dukungan dan semangat.

Penulis menyadari bahwa dalam penyusunan skripsi ini masih banyak kekurangan karena adanya keterbatasan pengetahuan dan pengalaman penulis. Semoga skripsi ini bermanfaat dan dapat digunakan sebagai informasi bagi semua yang membutuhkan.

Madiun, 10 Juli 2019
Penulis,



Uswatun Khasanah

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN	ii
HALAMAN PERSETUJUAN	iii
PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TULIS	iii
MOTTO DAN PERSEMBAHAN	v
ABSTRAKSI	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
BAB 1 PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang	1
B. Rumusan Masalah	6
C. Tujuan Penelitian.....	6
D. Manfaat Penelitian.....	7
E. Sistematika Penulisan Laporan Skripsi	7
BAB II TINJAUAN PUSTAKA DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS	9
A. Tinjauan Pustaka dan Pengembangan Hipotesis.....	9
1. Signaling Theory	9
2. Investasi	10
3. Pasar Modal	11
4. Risiko Saham	11
5. Beta Saham	12
6. Pengaruh <i>Asset Growth</i> terhadap Beta saham	14
7. Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap Beta Saham	15
8. Pengaruh <i>Earning Variability</i> terhadap Beta Saham	16
9. Pengaruh <i>Firm Size</i> terhadap Beta Saham.....	18
10. Pengaruh <i>Earning Per Share</i> terhadap Beta Saham.....	19

B. Kerangka Konseptual	21
BAB III METODE PENELITIAN	22
A. Desain Penelitian.....	22
B. Populasi, Sampel, dan Teknik Pengambilan Sampel	22
C. Variabel Penelitian dan Definisi Operasional Variabel.....	23
D. Lokasi dan Waktu Penelitian	27
E. Data dan Prosedur Pengumpulan Data	27
F. Teknik Analisis	27
BAB IV ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN	33
A. Data Penelitian	33
B. Hasil Penelitian	33
1. Analisis Statistik Deskriptif.....	33
a. Uji Normalitas Data.....	35
b. Uji Multikolinearitas	38
c. Uji Heteroskedastisitas	39
d. Uji Autokorelasi	39
3. Pengujian Hipotesis	40
1. Koefisien Determinasi	40
2. Persamaan Regresi	40
3. Uji t.....	42
4. Uji F.....	43
C. PEMBAHASAN	44
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	49
A. Kesimpulan	49
B. Keterbatasan Penelitian	50
C. Saran	50
DAFTAR PUSTAKA	52

DAFTAR TABEL

Tabel 3.1	Keputusan Ada atau Tidaknya Autokorelasi.....	30
Tabel 4.1	Tabel Klasifikasi Sampel.....	33
Tabel 4.2	Hasil Uji Statistik Deskriptif	34
Tabel 4.3	Hasil Uji Normalitas sebelum pengobatan	36
Tabel 4.4	Hasil Uji Normalitas setelah pengobatan	37
Tabel 4.5	Hasil Uji Multikolinieritas.....	38
Tabel 4.6	Hasil Uji Autokorelasi Persamaan Regresi dan Hasil Koefisien Determinan	39
Tabel 4.7	Hasil Uji Analisis Regresi	40
Tabel 4.8	Hasil Uji F Persamaan Regresi	43

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1	Kerangka Konseptual atau Model Penelitian	21
Gambar 4.1	Grafik <i>Normal Probability Plot</i> sebelum pengobatan	35
Gambar 4.2	Grafik <i>Normal Probability Plot</i> setelah pengobatan.....	37
Gambar 4.3	Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	39

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1	Daftar Nama Populasi Perusahaan
Lampiran 2	Data Sampel Perusahaan
Lampiran 3	Perhitungan <i>Return Individual</i>
Lampiran 4	Perhitungan <i>Return market</i>
Lampiran 5	Perhitungan Beta Saham
Lampiran 6	Perhitungan <i>Asset Growth</i>
Lampiran 7	Perhitungan <i>Leverage</i>
Lampiran 8	Perhitungan <i>Earning Variability</i>
Lampiran 9	Perhitungan <i>Firm Size</i>
Lampiran 10	Perhitungan <i>Earning Per Share</i>
Lampiran 11	Hasil Uji SPSS