



**PENGARUH PROFITABILITAS, LIKUIDITAS, *LEVERAGE*,
DAN *ASSET SIZE* TERHADAP BETA SAHAM PADA
PERUSAHAAN MANUFAKTUR SEKTOR MAKANAN DAN
MINUMAN DI BEI PERIODE 2016-2021**

Oleh :

RILO PAMBUDI

NIM. 2018-11-630

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MURIA KUDUS
TAHUN 2023**



**PENGARUH PROFITABILITAS, LIKUIDITAS, *LEVERAGE*,
DAN *ASSET SIZE* TERHADAP BETA SAHAM PADA
PERUSAHAAN MANUFAKTUR SEKTOR MAKANAN DAN
MINUMAN DI BEI PERIODE 2016-2021**

Skripsi ini diajukan sebagai salah satu syarat
untuk menyelesaikan jenjang pendidikan
Strata Satu (S1) pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muria Kudus

Oleh :

RILO PAMBUDI

NIM. 2018-11-630

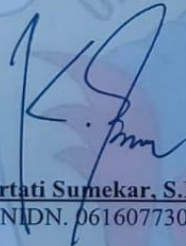
**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MURIA KUDUS
TAHUN 2023**

**PENGARUH PROFITABILITAS, LIKUIDITAS, *LEVERAGE*,
DAN *ASSET SIZE* TERHADAP BETA SAHAM PADA
PERUSAHAAN MANUFAKTUR SEKTOR MAKANAN DAN
MINUMAN DI BEI PERIODE 2016-2021**

Skripsi ini telah disetujui untuk dipertahankan dihadapan Tim Penguji Ujian Skripsi
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus

Tanggal,

Pembimbing I



Dr. Kertati Sumekar, S.E., M.M.
NIDN. 0616077304

Pembimbing II



Mira Meilia Marka, S.E., M.M.
NIDN. 0606058801

Mengetahui

Ketua Program Studi Manajemen



Nurul Rizka Arumsari, S.E., M.M.
NIDN. 0628048702

**PENGARUH PROFITABILITAS, LIKUIDITAS, *LEVERAGE*,
DAN *ASSET SIZE* TERHADAP BETA SAHAM PADA
PERUSAHAAN MANUFAKTUR SEKTOR MAKANAN DAN
MINUMAN DI BEI PERIODE 2016-2021**

Nama : Rilo Pambudi
NIM : 201811630
Program Studi : Manajemen

Skripsi ini telah disetujui dan dipertahankan dihadapan Tim Penguji Ujian Skripsi
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus

Kudus,

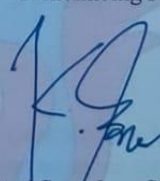
2022

Mengetahui,

Ketua Program Studi Manajemen

Pembimbing I


Nurul Rizka Arumsari, S.E., M.M.
NIDN. 0628048702


Dr. Kertati Sumekar, S.E., M.M.
NIDN. 0616077304

Mengetahui,

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muria Kudus

Pembimbing II



Dr. Kertati Sumekar, S.E., M.M.
NIDN. 0616077304


Mira Meilia Marka, S.E., M.M.
NIDN. 0606058801

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

MOTTO :

لَا يُكَلِّفُ اللَّهُ نَفْسًا إِلَّا وُسْعَهَا

“Allah tidak membebani seseorang melainkan sesuai dengan kesanggupannya....”

– QS. Al-Baqarah: 286 –

PERSEMBAHAN :

Skripsi ini penulis dedikasikan kepada kedua orang tua tercinta, ketulusannya dari hati atas doa yang tak pernah putus, semangat yang tak ternilai. Serta untuk orang-orang terdekatku yang tersayang, dan untuk almamater kebanggaanku.

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa atas berkah, rahmat, serta hidayahNya skripsi ini telah selesai. Penyusunan skripsi merupakan salah satu syarat untuk menyelesaikan jenjang pendidikan Strata satu (S1) pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus.

Atas tersusunnya skripsi ini, penulis mengucapkan terima kasih kepada:

1. Prof. Dr. Ir. Darsono, M.Si., selaku Rektor Universitas Muria Kudus.
2. Dr. Kertati Sumekar., S.E., M.M., selaku Dekan Universitas Muria Kudus.
3. Nurul Rizka Arumsari, S.E., M.M, selaku Ketua Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus.
4. Dr. Kertati Sumekar, S.E., M.M., selaku Dosen Pembimbing I dan Mira Meilia Marka, S.E., M.M., selaku Dosen Pembimbing II yang telah membimbing selama penyusunan skripsi ini.
5. Kedua orang tua penulis yang telah memberikan dorongan dan doa sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.
6. Serta kepada semua pihak yang terlibat dan tidak dapat disebutkan satu persatu semoga Allah membalas kebaikannya.

Semoga skripsi ini dapat menjadi sumbangsih bagi penulis khususnya dan rekan-rekan akademis. Oleh sebab itu, berbagai saran dan kritikan yang membangun dari pembaca sangat diharapkan.

Kudus, Oktober 2022

Penulis,

RILO PAMBUDI
NIM. 2018-11-630

Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas, *Leverage*, dan *Asset Size* terhadap Beta Saham pada Perusahaan Manufaktur Sektor Makanan dan Minuman di BEI Periode 2016-2021

RILO PAMBUDI

NIM. 2018-11-630

Pembimbing : 1. Dr. Kertati Sumekar., S.E., M.M.
2. Mira Meilia Marka, S.E., M.M.

**UNIVERSITAS MURIA KUDUS
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS PROGRAM STUDI MANAJEMEN**

ABSTRAK

Tujuan penelitian ini adalah menganalisis pengaruh profitabilitas, likuiditas, *leverage*, dan *asset size* terhadap beta saham pada perusahaan manufaktur sektor makanan dan minuman di BEI periode 2016-2021. Pendekatan yang digunakan dalam penelitian ini adalah pendekatan deskriptif kuantitatif. Sampel adalah perusahaan manufaktur sektor makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia yang berjumlah 90 perusahaan dan pengambilan sampel menggunakan teknik *purposive sampling*. Teknik analisis data menggunakan analisis regresi linier berganda. Hasil penelitian menunjukkan bahwa profitabilitas berpengaruh positif dan signifikan terhadap beta saham. Likuiditas berpengaruh positif dan signifikan terhadap beta saham. *Leverage* berpengaruh positif dan signifikan terhadap beta saham. *Asset size* tidak berpengaruh terhadap beta saham. Profitabilitas, likuiditas, *leverage*, dan *asset size* berpengaruh terhadap beta saham.

Kata Kunci : Profitabilitas, Likuiditas, *Leverage*, *Asset Size*, Beta Saham.

The Effect of Profitability, Liquidity, Leverage, and Asset Size on Stock Beta in Food and Beverage Manufacturing Companies on the IDX for the 2016-2021 Period

RILO PAMBUDI

NIM. 2018-11-630

Lecturer : 1. Dr. Kertati Sumekar., S.E., M.M.
2. Mira Meilia Marka, S.E., M.

UNIVERSITAS MURIA KUDUS
FACULTY OF ECONOMICS AND BUSINESS PROGRAM OF MANAGEMENT

ABSTRACT

The purpose of this study was to analyze the effect of profitability, liquidity, leverage, and asset size on stock betas in manufacturing companies in the food and beverage sector on the Indonesia Stock Exchange for the 2016-2021 period. The approach used in this research is a descriptive quantitative approach. The sample was a manufacturing company in the food and beverage sector listed on the Indonesia Stock Exchange, totaling 90 companies and sampling using purposive sampling technique. The data analysis technique used multiple linear regression analysis. The results showed that profitability had a positive and significant effect on stock beta. Liquidity has a positive and significant effect on stock beta. Leverage has a positive and significant effect on stock beta. Asset size has no effect on stock beta. Profitability, liquidity, leverage, and asset size effect on stock beta.

Keywords: Profitability, Liquidity, Leverage, Asset Size, Stock Beta.

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN	ii
HALAMAN PENGESAHAN	iii
MOTTO DAN PERSEMBAHAN	iv
KATA PENGANTAR	v
ABSTRAKSI	vi
ABSTRACT	vii
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Ruang Lingkup	8
1.3 Perumusan Masalah	8
1.4 Tujuan Penelitian	10
1.5 Manfaat Penelitian	10
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	
2.1 Teori Sinyal	12
2.2 Teori Asimetri Informasi	14
2.3 Beta Saham	16
2.3.1 Pengertian Beta Saham	16
2.3.2 Pengukuran Beta Saham	18

	Halaman
2.4 Profitabilitas	19
2.3.1 Pengertian Profitabilitas.....	19
2.3.2 Pengukuran Profitabilitas.....	22
2.5 Likuiditas	23
2.4.1 Pengertian Likuiditas	23
2.4.2 Pengukuran Likuiditas	25
2.6 <i>Leverage</i>	25
2.5.1 Pengertian <i>Leverage</i>	25
2.5.2 Pengukuran <i>Leverage</i>	27
2.7 <i>Asset Size</i>	28
2.6.1 Pengertian <i>Asset Size</i>	28
2.6.2 Pengukuran <i>Asset Size</i>	30
2.8 Tinjauan Penelitian Terdahulu	30
2.9 Pengaruh antar Variabel	34
2.9.1 Pengaruh Profitabilitas terhadap Beta Saham.....	34
2.9.2 Pengaruh Likuiditas terhadap Beta Saham	34
2.9.3 Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap Beta Saham	36
2.9.4 Pengaruh <i>Asset Size</i> terhadap Beta Saham	36
2.10 Kerangka Pemikiran Teoritis	37
2.11 Hipotesis.....	38
BAB III METODE PENELITIAN	
3.1. Rancangan Penelitian	40
3.2. Variabel Penelitian	40
3.3. Definisi Operasional Variabel.....	41
3.4. Populasi dan Sampel	44
3.5. Jenis dan Sumber Data	46

	Halaman
3.6. Teknik Pengumpulan Data.....	47
3.7. Pengolahan Data.....	47
3.8. Analisis Data	48
3.8.1 Uji Statistik Deskriptif.....	48
3.8.2 Uji Regresi Linear Berganda	49
3.8.3 Uji t	50
3.8.4 Uji F.....	50
3.8.5 Koefisien Determinasi (R^2).....	51
3.8.6 Uji Asumsi Klasik	51
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	
4.1. Gambaran Umum Objek Penelitian.....	55
4.2. Statistik Deskriptif	64
4.3. Analisis Regresi Linier Berganda	66
4.4. Uji t	68
4.5. Uji F	71
4.6. Koefisien Determinasi.....	72
4.7. Uji Asumsi Klasik.....	73
4.7.1 Uji Normalitas	73
4.7.2 Uji Multikolinieritas	74
4.7.3 Uji Autokorelasi.....	75
4.7.4 Uji Heterokedastisitas.....	76
4.8. Pembahasan.....	77
4.8.1 Pengaruh Profitabilitas terhadap Beta Saham	77
4.8.2 Pengaruh Likuiditas terhadap Beta Saham	79
4.8.3 Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap Beta Saham	82
4.8.4 Pengaruh <i>Asset Size</i> terhadap Beta Saham	83

	Halaman
4.8.5 Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas, <i>Leverage</i> dan <i>Asset Size</i> terhadap Beta Saham	85

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN

5.1. Kesimpulan	87
5.2. Saran.....	88

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN



DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 1.1 Rata-rata Beta Saham, Profitabilitas, Likuiditas, <i>Leverage</i> , dan <i>Asset Size</i> pada Sektor Makanan dan Minuman.....	4
Tabel 3.1 Kriteria Sampel Penelitian	45
Tabel 3.2 Sampel Penelitian	46
Tabel 4.1 Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	64
Tabel 4.2 Hasil Analisis Regresi Linier Berganda.....	67
Tabel 4.3 Hasil Uji t.....	69
Tabel 4.4 Hasil Uji F.....	71
Tabel 4.5 Hasil Koefisien Determinasi.....	72
Tabel 4.6 Hasil Uji Normalitas Data.....	74
Tabel 4.7 Hasil Uji Multikolinieritas	75
Tabel 4.8 Hasil Uji Autokorelasi	76
Tabel 4.9 Hasil Uji Heterokedastisitas.....	77

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1 Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas, <i>Leverage</i> dan <i>Asset Size</i> terhadap Beta Saham pada Perusahaan Manufaktur Sektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar di BEI Periode 2016-2021	38



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran	1	Perhitungan Sampel Penelitian
Lampiran	2	Sampel Penelitian
Lampiran	3	Perhitungan Profitabilitas (X_1)
Lampiran	4	Perhitungan Likuiditas (X_2)
Lampiran	5	Perhitungan <i>Leverage</i> (X_3)
Lampiran	6	Perhitungan <i>Asset Size</i> (X_4)
Lampiran	7	Perhitungan Beta Saham (Y)
Lampiran	8	Input SPSS
Lampiran	9	Hasil Uji Statistik Deskriptif
Lampiran	10	Hasil Uji Regresi Linier Berganda
Lampiran	11	Hasil Uji T
Lampiran	12	Hasil Uji F
Lampiran	13	Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2)
Lampiran	14	Hasil Uji Normalitas
Lampiran	15	Hasil Uji Multikolinearitas
Lampiran	16	Hasil Uji Autokorelasi
Lampiran	17	Hasil Uji Heteroskedastisitas