UNIVERSITAS
GADJAH MADA
Akurasi Beta Akuntansi dan Beta Fundamental Terhadap Beta Pasar
Muhamad Sukron Nawawi, Prof. Dr. Mamduh Mahmadah Hanafi, M.B.A.
Universitas Gadjah Mada, 2025 | Diunduh dari http://etd.repository.ugm.ac.id/

Intisari

Penelitian ini bertujuan untuk memberikan bukti empiris yang dapat menjelaskan akurasi beta akuntansi dan beta fundamental sehingga bisa menggantikan beta pasar untuk proses penilaian pada perusahaan privat. Penelitian ini menggunakan data laporan keuangan perusahaan tahun 2023 dan menggunakan 45 sampel perusahaan yang terdaftar pada indeks LQ 45 periode 2020-2023. Penelitian ini menggunakan uji t satu sampel dengan menggunakan *mean* sama dengan nol untuk melakukan analisis data *cross section* selisih antara beta pasar dengan beta akuntansi dan beta fundamental. Hasil penelitian menunjukkan bahwa rata-rata selisih perhitungan antara beta pasar dengan beta akuntansi dan beta fundamental sama dengan nol, bisa dikatakan nilai beta akuntansi dan beta fundamental sama dengan atau mendekati beta pasar. Jadi, beta akuntansi dan beta fundamental bisa digunakan untuk menggantikan beta pasar dalam proses perhitungan penilaian perusahaan privat.

Kata kunci: beta akuntansi, beta fundamental, LQ 45, uji t satu sampel, perusahaan privat.

UNIVERSITAS
GADJAH MADA
Akurasi Beta Akuntansi dan Beta Fundamental Terhadap Beta Pasar
Muhamad Sukron Nawawi, Prof. Dr. Mamduh Mahmadah Hanafi, M.B.A.
Universitas Gadjah Mada, 2025 | Diunduh dari http://etd.repository.ugm.ac.id/

Abstract

This study aims to provide empirical evidence that can explain the accuracy of accounting beta and fundamental beta so that they can replace market beta for the valuation process in private companies. This study uses financial statement data from 2023 and 45 samples of companies listed on the LQ 45 index for the 2020-2023 period. This study uses a one-sample t-test with a mean equal to zero to analyze the cross-sectional data difference between market beta and accounting beta and fundamental beta. The results show that the average difference between market beta and accounting beta and fundamental beta is equal to zero, meaning that the values of accounting beta and fundamental beta are equal to or close to market beta. Therefore, accounting beta and fundamental beta can be used to replace market beta in the valuation process of private companies.

Keywords: accounting beta, fundamental beta, LQ 45, one-sample t-test, private companies