

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh likuiditas, *leverage* dan profitabilitas terhadap risiko sistematis. Variabel independen yang digunakan adalah likuiditas yang diwakili oleh *current ratio*, *leverage* yang diwakili oleh *debt to equity ratio* dan profitabilitas yang diwakili oleh *return on equity*, sedangkan variabel dependen yaitu risiko sistematis yang diukur oleh beta saham. Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder yang diperoleh dari laporan keuangan perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2016-2018.

Total populasi dalam penelitian ini sebanyak 43 perusahaan perbankan. Teknik pengambilan sampel dengan menggunakan metode *purposive sampling* sehingga diperoleh total sampel sebanyak 40 perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Teknik analisis data yang digunakan adalah analisis regresi linier berganda melalui SPSS 25.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa secara simultan likuiditas, *leverage* dan profitabilitas berpengaruh terhadap risiko sistematis. Secara parsial, likuiditas dan profitabilitas berpengaruh signifikan terhadap risiko sistematis, sedangkan *leverage* tidak berpengaruh signifikan terhadap risiko sistematis.

Kata kunci: Risiko Sistematis, Likuiditas, *Leverage*, Profitabilitas

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

ABSTRACT

This study is aimed to know the effect of liquidity, leverage and profitability to systematic risk. Independent variables used are liquidity that represented by current ratio, leverage that represented by debt to equity ratio and profitability that represented by return on equity and whereas dependent variable used is systematic risk as measured by the stock beta. The data used is the secondary data in which is obtained from the financial report from banking companies listed in Indonesia Stock Exchange (IDX) period 2016-2018.

There are 43 banking companies as the total of population. The sampling technique method used is purposive sampling method, so that there are 40 banking companies listed in Indonesia Stock Exchange (IDX) as the selected sample. The data analysis technique is done by using the multiple regression linier analysis through SPSS 25.

This study conducted that simultaneously liquidity, leverage and profitability influence to systematic risk. Partially, liquidity and profitability influence significantly to systematic risk, whereas leverage not influence significantly to systematic risk.

Keywords: *Systematic Risk, Liquidity, Leverage, Profitability*



UNIVERSITAS
MERCU BUANA