

Abstrak

Risiko merupakan faktor penting yang menjadi perhatian para investor karena akan menentukan sejauh mana tujuan investasinya akan tercapai. Risiko juga merupakan probabilitas tercapainya tingkat pengembalian yang diinginkan investor. Berdasarkan hasil penelitian sebelumnya, risiko dapat ditentukan baik oleh faktor mikro maupun faktor makro.

Populasi penelitian adalah emiten sektor manufaktur yang terdaftar di BEI pada tahun 2011 – 2013 dan data harga sahamnya diperoleh dari Yahoo Finance. Teknik analisis yang digunakan adalah regresi berganda, dimana Likuiditas, DPR, DER, ROA, dan ROE sebagai variabel independen dan Beta Saham sebagai variabel dependen.

Hasil penelitian menunjukkan semua variabel independen (Likuiditas, DPR, ROA, ROE dan DER) tidak berpengaruh signifikan terhadap tingkat risiko (Beta) saham.

Kata kunci: Risiko Saham, Beta, Likuiditas, DPR, DER, ROA, ROE