

ABSTRAK

Fluktuasi harga saham di pasar modal sebagai cerminan ketidakpastian kondisi pasar secara langsung maupun tidak akan berpengaruh terhadap pertimbangan investor dalam mengambil keputusan investasi. Investor akan dihadapkan dengan risiko sistematis dan risiko tidak sistematis. Risiko yang harus diperhatikan oleh investor adalah risiko sistematis, karena risiko sistematis tidak dapat didiversifikasi dengan membentuk portofolio dan merupakan risiko pasar secara keseluruhan. Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis faktor-faktor yang mempengaruhi risiko sistematis pada perusahaan makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2010-2013.

Penelitian ini dikategorikan sebagai jenis penelitian deskriptif verikatif bersifat kausalitas. Sampel pada penelitian ini menggunakan *purposive sampling* dengan sampel 9 perusahaan makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2010-2013. Data yang dikumpulkan merupakan data sekunder dengan teknik dokumentasi. Metode analisis data yang digunakan adalah analisis data panel dengan menggunakan EViews 6.

Hasil analisis data panel menunjukkan bahwa semua variabel independen yaitu *operating leverage*, *financial leverage*, dan *current ratio* baik secara parsial maupun simultan tidak mempunyai pengaruh yang signifikan terhadap risiko sistematis (beta) saham perusahaan makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2010-2013.

Kata Kunci: *Current Ratio*, *Financial Leverage*, *Operating Leverage*, Risiko Sistematis