

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan mengetahui dan menganalisis pengaruh leverage, profitabilitas, ukuran perusahaan dan kurs terhadap risiko sistematis. Sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah 369 data perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2016-2018 yang memenuhi kriteria yang ditentukan. Data penelitian ini diolah *menggunakan software SPSS versi 20* dan teknik analisis yang digunakan adalah analisis regresi linier berganda. Hasil penelitian menunjukkan bahwa: *leverage* berpengaruh signifikan negatif terhadap risiko sistematis, profitabilitas berpengaruh signifikan positif terhadap risiko sistematis, ukuran perusahaan berpengaruh signifikan positif terhadap risiko sistematis dan kurs tidak berpengaruh signifikan terhadap risiko sistematis.

Kata kunci: *Leverage*, Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, Kurs, Risiko Sistematis

ABSTRACT

This study aims to determine and analyze the effect of leverage, profitability, company size and exchange rates on systematic risk. The sample used in this study was 369 data of manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange in the 2016-2018 period that met the specified criteria. The data of this study were processed using SPSS software version 20 and the analysis technique used was multiple linear regression analysis. The results showed that: leverage has a significant negative effect on systematic risk, profitability has a significant positive effect on systematic risk, firm size has a significant positive effect on systematic risk and the exchange rate does not have a significant effect on systematic risk.

Keywords: *Leverage, Profitability, Company Size, Exchange Rate, Systematic Risk*