

ABSTRAK

FAKTOR – FAKTOR YANG MEMENGARUHI RISIKO INVESTASI SAHAM YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2012 - 2014

Oleh

M. ILHAM FIRDAUS

Risiko setiap perusahaan di pasar modal Indonesia tentu memiliki perbedaan, ada perusahaan yang memiliki risiko investasi tinggi dan ada pula yang memiliki risiko investasi rendah. Risiko investasi penting diketahui oleh para investor sebagai pertimbangan dalam melakukan investasi. Investor yang rasional, pengambilan keputusan investasi didasarkan pada penilaian *return* maupun risiko investasi. Keputusan investasi yang tepat dapat memberikan *return* optimal kepada investor.

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh faktor inflasi, likuiditas, *leverage*, profitabilitas, nilai pasar dan jenis industri pada risiko investasi saham di Bursa Efek Indonesia. Sampel penelitian sebanyak 253 perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dari tahun 2012 sampai tahun 2014, ditentukan dengan metode *purposive sampling*. Teknik analisis data menggunakan analisis regresi linier berganda.

Hasil dari penelitian ini adalah, likuiditas, *leverage*, dan profitabilitas berpengaruh positif dan tidak signifikan pada risiko investasi saham, sedangkan jenis industri berpengaruh positif dan signifikan terhadap risiko investasi saham, serta inflasi dan nilai pasar berpengaruh negatif dan signifikan pada risiko investasi saham.

Kata kunci: faktor ekonomi, faktor fundamental, risiko investasi saham.