

## **ABSTRACT**

### **THE EFFECT OF PROFITABILITY RATIO, STOCK RETURN AND FIRM SIZE ON INVESTMENT RISK IN THE TELECOMMUNICATIONS SUB SECTOR COMPANIES LISTED ON THE INDONESIA STOCK EXCHANGE PERIOD 2011-2017**

*By*

**Al Risyad Amir**

*The purpose of this study was to determine the influence of profitability ratio, stock return and firm size on investment risk. This study uses a purposive sampling technique to take sample and has gained 5 companies the telecommunication sub sector that listed at Indonesia Stock Exchange periods 2011-2017 as the research sample. Doubled regression panel data model within analysis vehicle Eviews 7.0 program was used as analysis data technique. Based on the t test (partial), it show that profitability ratio has positive effect and not significant on investment risk. The stock return has positive effect and significant on investment risk. Firm size has negative effect and not significant on investment risk. Based on F test (simultaneous, it show that profitability ratio, stock return and firm size is significant on investment risk.*

**Key Words: Profitability Ratio, Stock Return, Firm Size and Investment Risk**

## ABSTRAK

### **PENGARUH RASIO PROFITABILITAS, *RETURN* SAHAM DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP RISIKO INVESTASI PADA PERUSAHAAN SUB SEKTOR TELEKOMUNIKASI YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2011-2017**

Oleh

**Al Risyad Amir**

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh rasio profitabilitas, *return* saham dan ukuran perusahaan terhadap risiko investasi. Teknik pengambilan sampel dalam penelitian ini dengan menggunakan teknik *purposive sampling* dan diperoleh sampel sebanyak 5 perusahaan sub sektor telekomunikasi yang tercatat di Bursa Efek Indonesia periode 2011-2017. Teknik analisis data menggunakan analisis regresi berganda model panel data dengan alat uji program *eviews 7.0*. Hasil uji t (Parsial) menunjukkan bahwa variabel rasio profitabilitas berpengaruh positif dan tidak signifikan terhadap risiko investasi. Variabel *return* saham berpengaruh positif dan signifikan terhadap risiko investasi. Variabel ukuran perusahaan berpengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap risiko investasi. Hasil uji F (simultan) menunjukkan bahwa variabel rasio profitabilitas, *return* saham dan ukuran perusahaan secara simultan berpengaruh signifikan terhadap risiko investasi.

**Kata Kunci: Rasio Profitabilitas, *Return* Saham, Ukuran Perusahaan dan Risiko Investasi**