

Penelitian ini bertujuan untuk mengkaji lebih dalam hubungan leverage, rasio likuiditas, potensi pertumbuhan, dan makro ekonomi terhadap risiko sistematis atau beta pada sektor industri Infrastruktur, Utilitas, dan Transportasi.

Sampel diambil dari semua perusahaan yang masuk dalam sektor industri Infrastruktur, Utilitas, dan Transportasi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada periode 2013 -2018. Untuk melihat hubungan antar variable dilakukan uji regresi berganda.

Hasil penelitian menunjukkan hubungan faktor dari dalam perusahaan tidak seluruhnya mempengaruhi risiko sistematis, faktor makro ekonomi pada sektor industri Infrastruktur, Utilitas, dan Transportasi relative seluruhnya memberikan pengaruh yang signifikan terhadap risiko sistematis. Artinya besarnya risiko pada sektor ini di Indonesia masih sangat dipengaruhi oleh keadaan ekonomi makro yang perannya secara umum dipegang oleh pemerintah.

Kata Kunci: Risiko Sistematis, Regresi berganda, Potensi Pertumbuhan, Makro Ekonomi

*This study aims to examine more in the relationship of leverage ratios, liquidity ratios, growth potential, and macroeconomic to systematic risk or beta in the infrastructure sector, utilities, and transportation.*

*Samples were taken from all companies included in the sectors of the industrial sector Infrastructure, Utilities, and Transportation listed on the Indonesia Stock Exchange in the period 2013-2018. To see the relationship between variables, a multiple regression test was conducted.*

*The results of the study show that the relationship of factors within the company does not entirely influence systematic risk, macroeconomic factors in the infrastructure sector, utilities, and transportation, all of which have a significant influence on systematic risk. This means that the magnitude of risk in this sector in Indonesia is still strongly influenced by macroeconomic conditions whose role is generally held by the government.*

*Keywords: Systematic Risk, Multiple Regression, Growth Potential, Macroeconomics*