

ABSTRAK

Makanan dan minuman merupakan salah satu sektor usaha yang terus mengalami peningkatan pertumbuhan. Suatu perusahaan dalam melakukan aktivitas perdagangan disuatu negara harus memperhatikan situasi moneter dan fluktuasi makro ekonomi seperti inflasi, suku bunga, nilai tukar dan pasar modal. Perusahaan juga harus memperhatikan tingkat keuntungan yang dinikmati oleh pemodal atas suatu investasi yang di lakukannya.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui bagaimanakah pengaruh risiko inflasi, risiko suku bunga, risiko nilai tukar, risiko pasar modal terhadap retron saham pada Perusahaan Makanan dan Minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Sampel pada penelitian ini diambil dengan metode *purposive sampling* pada perusahaan Makanan dan Minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia yaitu sebanyak 30 perusahaan dengan periode penelitian selama 5 tahun dari tahun 2016-2020.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa terdapat pengaruh positif dan signifikan antara risiko inflasi terhadap retron saham. Terdapat pengaruh positif dan signifikan antara risiko suku bunga terhadap retron saham. Terdapat pengaruh positif dan signifikan antara risiko nilai tukar terhadap retron saham. Terdapat pengaruh positif dan signifikan antara risiko pasar modal terhadap retron saham. Pada perusahaan makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2016-2020.

Kata kunci : Risiko inflasi, Risiko Suku Bunga, Risiko Nilai Tukar, Risiko Pasar Modal, Retrun Saham.

ABSTRACT

Food and beverage is one of the business sectors that continues to experience increasing growth. A company in conducting trading activities in a country must pay attention, interest rates, exchange rates and capital markets. Companies must also pay attention to the level of profit enjoyed by investors on an investment they make.

This study aims to determine how the effect of inflation risk, interest rate risk, exchange rate risk, capital market risk on stock returns in Food and Beverage Companies listed on the Indonesia Stock Exchange. The sample in this study was taken by purposive sampling method at Food and Beverage companies with a research period of 5 years from 2016-2020.

The results of this study indicate that there is a positive and significant effect between inflation risk and stock returns. There is a positive and significant effect between interest rate risk on stock returns. There is a positive and significant effect between exchange rate risk on stock returns. There is a positive and significant effect between capital market risk on stock returns. In food and beverage companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2016-2020

Key words : Inflation risk, Interest rate risk, Exchange rate risk, Capital market risk, Stock returns