

ABSTRAK

Penelitian ini dilakukan dengan tujuan untuk mengetahui Pengaruh Risiko Inflasi, Risiko Suku Bunga dan Risiko Pasar terhadap Return Saham selama Januari 2017 sampai dengan Desember 2020. Fokus dari penelitian ini adalah industri manufaktur sub sektor Otomotif dan Komponen yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2017-2020 dengan populasi dan sampel sebanyak 13 perusahaan. Variabel independen dalam penelitian ini adalah risiko inflasi, risiko suku bunga, dan risiko pasar. Variabel dependen dalam penelitian ini adalah return saham. Variabel independen dalam penelitian tersebut akan diuji secara parsial dan secara simultan terhadap return saham dengan menggunakan EViews 9 (nine) version.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa : (1) Hasil dari Uji Simultan (Uji-f) dapat disimpulkan bahwa variabel Risiko Inflasi, Risiko Suku Bunga, dan Risiko Pasar dalam penelitian ini secara simultan berpengaruh terhadap Return Saham. (2) Hasil Uji Parsial (Uji-t) menunjukkan bahwa pada variabel risiko inflasi dan risiko suku bunga berpengaruh terhadap return saham sedangkan variabel risiko pasar tidak berpengaruh terhadap return saham. (3) Variabel inflasi, Suku Bunga dan Pasar mempengaruhi Return Saham sebesar 0,3685 atau 36,85%.

Kata Kunci : *Risiko Inflasi, Risiko Suku Bunga, Risiko Pasar, dan Return Saham.*

ABSTRACT

This research was conducted with the aim of knowing the effect of inflation risk, interest rate risk and market risk on stock returns during January 2017 to December 2020. The focus of this research is the automotive sub-sector manufacturing industry which is listed on the Indonesia Stock Exchange for the period 2017-2020 with a sample. as many as 13 companies. The independent variables in this study are inflation risk, interest rate risk, and market risk. The dependent variable in this study is stock returns. The independent variables in this study will be tested partially and simultaneously on stock returns using the EViews 9 (nine) version.

The results of this study indicate that: (1) The results of the Simultaneous Test (f-test) can be concluded that the variables of Inflation Risk, Interest Rate Risk, and Market Risk in this study simultaneously affect stock returns. (2) The results of the partial test (t-test) show that the inflation risk and interest rate risk variables have an effect on stock returns, while market risk variables have no effect on stock returns. (3) Inflation, Interest Rate and Market variables affect the Stock Return of 0.3685 or 36.85%

Keywords : Inflation Risk, Interest Rate Risk, Market Risk, and Stock Return.