

ABSTRAK

Perusahaan *food and beverage* merupakan salah satu yang termasuk ke dalam sektor industri barang konsumsi. Sektor ini merupakan salah satu sektor yang dapat bertahan di tengah kondisi perekonomian Indonesia dan perusahaan *food and beverage* merupakan salah satu jenis perusahaan yang tidak terpengaruh secara signifikan oleh dampak krisis global.

Tujuan penelitian untuk mengetahui dampak risiko inflasi, suku bunga, dan kurs terhadap *return* saham perusahaan makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode penelitian 2010 – 2014. Penelitian ini dilakukan dengan menggunakan pendekatan kuantitatif yaitu, penelitian yang menitikberatkan pada pengujian hipotesa dengan analisa metode statistik dan menghasilkan kesimpulan yang dapat di generalisasikan. Teknik pemilihan sampel yaitu *purposive sampling* dan diperoleh 11 perusahaan sebagai sampel penelitian. Alat uji yang digunakan adalah teknik analisis regresi linier berganda dengan software SPSS 17.0.

Setelah dilakukan pengujian hipotesis yang diajukan, maka diperoleh nilai uji koefisien determinasi (R^2) menyimpulkan *return* saham *food and beverage* dapat dijelaskan oleh keempat variabel bebas tersebut sebesar 7,6 %. Dan nilai uji F sebesar $F_{hitung} 1,397 < F_{tabel} 2,790$ dengan tingkat signifikan sebesar $0,254 > 0,05$, yang artinya variabel inflasi, suku bunga, dan kurs secara simultan tidak mempengaruhi *return* saham. Hasil uji T variabel inflasi bernilai $t_{hitung} 1,091 < t_{tabel} 2,007$, variabel suku bunga bernilai $t_{hitung} 1,300 < t_{tabel} 2,007$, dan variabel kurs bernilai $t_{hitung} 0,076 < t_{tabel} 2,007$, yang artinya variabel risiko inflasi, suku bunga, dan kurs tidak mempengaruhi *return* saham secara parsial. Bagi investor maupun calon investor yang ingin melakukan investasi, sebaiknya lebih memperhatikan kondisi keuangan perusahaan agar investor dapat mengetahui layak atau tidak ia menanamkan modalnya pada saham perusahaan yang dipilih sehingga investor tidak mengalami kerugian.

Keywords : inflasi, suku bunga, kurs, *return* saham perusahaan *food and beverage*