

ABSTRAK

THE EFFECT OF FINANCIAL PERFORMANCE AND RISK ON STOCK RETURNS IN CONSUMER GOOD INDUSTRY SECTOR COMPANIES ON IDX 2016-2021

This study aims to examine financial performance as described by the Current Ratio (CR), Debt To Equity Ratio (DER) Return on Equity (ROE), Total Assets Turnov (TATO) and Inventory Risk and their effect on stock returns. The problem in this study arises because of the research gap between the results of previous studies. The population in this study are all companies included in the classification of the Consumer Good Industry Sector that have gone public and whose shares are listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) in 2016-2021. The sampling technique used is purposive sampling. This study uses secondary data in the form of financial statements and stock prices of the companies that are the object of this study. The analysis of the model used to test the hypothesis is multiple regression analysis which was carried out with the help of the Eviews version 10.00 program. The results of the t test show that CR has a negative and insignificant effect on stock returns, DER has a negative and non-significant effect on stock returns, ROE has a negative and significant effect on stock returns, TATO has a positive and insignificant effect on stock returns and Risk has a negative and insignificant effect on stock returns. stock returns stock returns. Then the f test shows that financial performance and risk together are not harmful to stock returns.

Keywords : *Financial Performance, Risk, Stock Return of the Consumer Good Industry Sector, IDX*

ABSTRAK

PENGARUH KINERJA KEUANGAN DAN RISIKO TERHADAP RETRUN SAHAM PADA PERUSAHAAN SEKTOR CONSUMER GOOD INDUSTRY DI BEI TAHUN 2016-2021

Penelitian ini bertujuan untuk meneliti pengukuran kinerja keuangan yang digambarkan dengan *Current Ratio* (CR), *Rasio Debt To Equity Ratio* (DER) *Return on Equity* (ROE), *Total Assets Turnov* (TATO) dan Risiko Inventasi serta pengaruhnya terhadap return saham. Permasalahan dalam penelitian ini muncul karena adanya research gap di antara hasil-hasil penelitian terdahulu. Populasi dalam penelitian ini adalah seluruh perusahaan yang termasuk dalam klasifikasi Sektor Consumer Good Industry yang telah go public dan sahamnya tercatat di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2016-2021. Teknik sampling yang digunakan adalah *purposive sampling*. Penelitian ini menggunakan data sekunder berupa laporan keuangan dan harga saham dari perusahaan-perusahaan yang menjadi objek dalam penelitian ini. Model analisis yang digunakan untuk menguji hipotesis adalah analisis regresi berganda yang dilakukan dengan bantuan dari program *Eviews* Versi 10.00. Hasil uji *t* menunjukkan CR berpengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap return saham, DER berpengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap return saham, ROE berpengaruh negatif dan signifikan terhadap return saham, TATO berpengaruh positif dan tidak signifikan terhadap return saham dan Risiko berpengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap return saham. Kemudian uji *f* menunjukkan bahwa kinerja keuangan dan risiko secara bersama-sama tidak signifikan terhadap return saham.

Kata kunci : **Kinerja Keuangan, Risiko, Return Saham Sektor Consumer Good Industry, BEI**