

**Analisis Hubungan Antara Risiko dan Tingkat Keuntungan
Dengan Metode CAPM (Capital Asset Pricing Model) Pada Saham-Saham
Yang Terdaftar Dalam Indeks LQ 45 Tahun 2003**

SKRIPSI

ditulis dan diajukan untuk memenuhi syarat ujian akhir guna
memperoleh gelar Sarjana Strata –1 di Program Studi Manajemen,
Fakultas Ekonomi, Universitas Islam Indonesia



Oleh :

Nama : Feminantri Suryodinoto
Nomor Mahasiswa : 01 311 117
Program Studi : Manajemen
Bidang Konsentrasi : Keuangan

**UNIVERSITAS ISLAM INDONESIA
FAKULTAS EKONOMI
YOGYAKARTA
2005**

ABSTRAKSI

Dengan melakukan pengujian *time series regression* pada *Capital Assets Pricing Model* terhadap saham-saham individual yang terdaftar dalam LQ 45 periode tahun 2003 diharapkan bahwa resiko memiliki hubungan yang positif dengan tingkat keuntungan. Dalam penelitian ini mengasumsikan bahwa R_f (tingkat bunga bebas resiko) adalah konstan dan *residual error* bernilai nol untuk menghindari bias karena sample yang digunakan dalam penelitian ini adalah saham individual dan bukanlah saham portofolio (kombinasi berbagai jenis saham baik itu saham unggulan maupun bukan saham unggulan). Hasil analisis ternyata terdapat hubungan yang positif antara resiko (beta) dengan tingkat keuntungan pada saham – saham yang terdaftar dalam LQ 45 tahun 2003.