

## Analisis perbandingan tingkat risiko (risk) yang mempengaruhi imbal hasil (return) pada saham-saham sektor rokok di Bursa Efek Jakarta dengan pendekatan CAPM: Periode 2003-2005

Agus Indroyono, author

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=95624&lokasi=lokal>

---

### Abstrak

Untuk mengukur perekonomian suatu negara, salah satu tolok ukurnya adalah tingkat investasinya dimana makin banyak investasi yang dilakukan di negara tersebut makin tinggi pula tingkat perekonomiannya. Berbicara mengenai investasi, banyak cara yang dapat dilakukan untuk melakukan investasi di pasar modal. Seperti deposito, saham, obligasi, kurs, dan banyak instrumen lainnya yang menawarkan keuntungan bagi para investor. Yang menjadi subyek penelitian pada penelitian ini adalah investasi pada saham khususnya saham pada sektor rokok.

Dari data-data harga saham sektor rokok pada Bursa Efek Jakarta, dapat dilakukan perhitungan regresi sehingga dapat dilihat perbandingannya terhadap Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) untuk mengukur tingkat expected return dan risk dari suatu sekuritas. Salah satu caranya dengan menggunakan metode yang sudah cukup populer seperti CAPM. Metode CAPM dapat membantu menentukan tingkat return dan risk dari suatu saham. Capital Asset Pricing Model (CAPM) adalah suatu model keseimbangan yang menentukan hubungan antara risiko dan tingkat return.