

**PENGARUH RISIKO SISTEMATIS DAN
TIDAK SISTEMATIS TERHADAP *EXPECTED RETURN* SAHAM
YANG MENJADI ANGGOTA PORTOFOLIO OPTIMAL
DI BURSA EFEK JAKARTA**

SKRIPSI

DIAJUKAN UNTUK MEMENUHI SEBAGIAN PERSYARATAN
DALAM MEMPEROLEH GELAR SARJANA EKONOMI
JURUSAN MANAJEMEN

kk

B 22 /03

Su5

P



MILIK
PERPUSTAKAAN
UNIVERSITAS AIRLANGGA
SURABAYA

DIAJUKAN OLEH

ADI SUJARWANTO
No. Pokok : 049715672

KEPADA
FAKULTAS EKONOMI UNIVERSITAS AIRLANGGA
SURABAYA
2002

SKRIPSI

PERPUSTAKAAN
UNIVERSITAS AIRLANGGA
SUKABAYA

**PENGARUH RISIKO SISTEMATIS DAN
TIDAK SISTEMATIS TERHADAP *EXPECTED RETURN*
SAHAM YANG MENJADI ANGGOTA PORTOFOLIO OPTIMAL
DI BURSA EFEK JAKARTA**

DIAJUKAN OLEH :

**ADI SUJARWANTO
No. Pokok : 049715672**

TELAH DISETUJUI DAN DITERIMA DENGAN BAIK OLEH

DOSEN PEMBIMBING,



Drs. ANDRY IRWANTO, MBA, Ak

TANGGAL 23-12-2002

KETUA PROGRAM STUDI,



Dr. H. AMIRUDDIN UMAR, SE

TANGGAL 27-12-2002

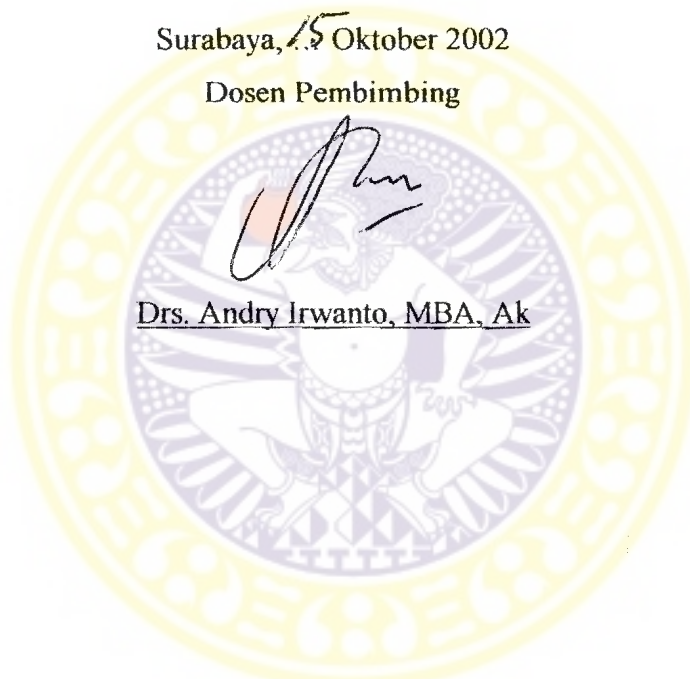
Skripsi telah selesai dan siap untuk diuji

Surabaya, 15 Oktober 2002

Dosen Pembimbing



Drs. Andry Irwanto, MBA, Ak



ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh risiko sistematis dan tidak sistematis saham terhadap *expected return* saham yang menjadi anggota portofolio optimal yang dibentuk dengan metode *Simple Criteria for Optimal Portfolio Selection* (SCOPS) di BEJ pada periode 1996-2000. Hasil penelitian ini diharapkan dapat memberikan informasi kepada investor dan sebagai referensi bagi penelitian berikutnya.

Penelitian ini merupakan penelitian populasi, dimana yang diteliti adalah 26 saham yang terpilih menjadi anggota portofolio optimal. Untuk mengetahui pengaruh risiko sistematis dan tidak sistematis terhadap *expected return* saham anggota portofolio optimal digunakan analisis regresi linier berganda.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa risiko sistematis dan tidak sistematis mempunyai pengaruh positif yang signifikan terhadap *expected return* saham-saham terpilih. Dalam rangka pembentukan portofolio saham optimal pengaruh yang dominan adalah risiko tidak sistematis.

