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

PERNYATAAN BEBAS PLAGIARISME

" Dengan ini saya menyatakan bahwa dalam skripsi ini tidak terdapat karya yang pernah diajukan orang lain untuk memperoleh gelar kesarjanaan di suatu perguruan tinggi, dan sepanjang pengetahuan saya juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang secara tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam referensi. Apabila kemudian hari terbukti bahwa pernyataan ini tidak benar, saya sanggup menerima hukuman/sanksi apapun sesuai peraturan yang berlaku."

Yogyakarta, Juni 2005

Penulis,

Feminantri Suryodinoto

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

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

Yogyakarta, 3 Mei 2005
Telah disetujui dan disahkan oleh
Dosen Pembimbing

Dra. Hj. Kartini, M.Si

BERITA ACARA UJIAN SKRIPSI

SKRIPSI BERJUDUL

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

Disusun Oleh: FEMINANTRI SURYODINOTO
Nomor mahasiswa: 01311117

Telah dipertahankan di depan Tim Penguji dan dinyatakan ***LULUS***
Pada tanggal : 13 Juni 2005

Penguji/Pemb. Skripsi: Dra. Kartini, M.Si .....

Penguji : Drs. Murdiyono Triwidodo, M.Si .....

Mengetahui
Dekan Fakultas Ekonomi
Universitas Islam Indonesia

Drs. Suwarsono, MA

MOTTO

Demi masa
Sungguh, sebenarnya rugilah manusia kecuali yang beriman dan berlaku kebajikan dan saling berpesan tentang kebenaran dan kesabaran
[QS. Al ' Ashr (103) : 1-3]

Sesungguhnya
Pada kesulitan bertaut kemudahan
Pada kesulitan bertaut kemudahan
Maka jika kau telah lepas
Bekerjalah dengan keras
[QS. Al Insyirah (94) : 5-7]

Dan Allah lebih mengetahui (dari pada kamu)
Tentang musuh – musuhmu
Dan cukuplah Allah menjadi pelindung (bagimu)
Dan cukuplah Allah menjadi penolong (bagimu)
[QS. An Nisa , ayat 45]

PERSEMBAHAN

Dengan segenap kekaguman jiwa, aku persembahkan :

Kepada ibuku dan bapakku *yang selalu ikhlas, sabar dan berkorban demi menuntunku menjalani kehidupan*

Kepada kakakku Putri *yang selamanya bersama dalam gelap & terang duniaku... dulu, kini dan nanti*

Kepada saudara tercantikku *Hana yang selalu memberikan pengertian, pengorbanan, dan kebahagiaan sehingga aku bisa mendapati akhir dari cerita yang indah ini*

Kepada mas Kholis *dengan segala ketulusan yang pernah ada untuk senantiasa mengajariku arti sebuah rasa dan cinta hingga semua menjelma menjadi kisah kasih penuh doa dan bahagia*

KATA PENGANTAR

بسم الله الرحمن الرحيم

Assalamu'alaikum Wr.Wb.

Segala puji beserta syukur yang tak terbatas kehadirat Illahi Rabbi Sang Maha Khalik atas anugerah yang berlimpah, sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi ini.

Penyusunan skripsi ini dimasudkan untuk memenuhi salah satu syarat untuk mencapai gelar kesarjanaan jenjang Strata satu (S1) Jurusan Manajemen, Fakultas Ekonomi, Universitas Islam Indonesia. Adapun pembahasan skripsi ini mengenai **"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"**

Dalam penyusunan skripsi ini, penulis banyak mendapat bimbingan, dorongan dan bantuan dari berbagai pihak yang semuanya ini mempunyai arti yang sangat besar dan bermanfaat dalam proses penyusunannya, untuk itu dengan segenap keikhlasan jiwa dan kerendahan jiwa dan kerendahan hati penulis mengucapkan terimakasih yang sebesar-besarnya dan penghargaan yang setinggi-tingginya kepada :

1. Drs H Suwarsono, MA, selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Islam Indonesia Yogyakarta
2. Dra Nur Fauziah, MM, selaku Ketua Jurusan Manajemen, Fakultas Ekonomi Universitas Islam Indonesia

3. Dra. Hj. Kartini , Msi selaku Dosen Pembimbing yang berkenan memberikan bimbingan dan nasehat-nasehat sehingga skripsi ini dapat selesai.
4. Seluruh Dosen dan karyawan Universitas Islam Indonesia yang telah membantu kelancaran dalam menyusun skripsi ini
5. Kedua orang tua dan kakak terkasih atas segala doa, dorongan, kesabaran dalam keikhlasan sayang yang tak berbatas
6. Warna terindahku "Naria Noerhana" atas segala yang pernah ada dan akan selamanya ada dalam naungan megahnya persahabatan
7. *"Pemuja Kesederhanaan"*, denganmu kujalani hidup penuh arti, walaupun hingga kini tak dapat penuh kumengerti mengapa kau bergegas pergi
8. Sahabat-sahabat yang terdekat dan terbaik yang telah mendoakan dan membantu kelancaran penulisan skripsi ini
9. Semua pihak yang telah membantu baik materiil maupun spirituil dalam penulisan skripsi ini.

Penulis sangat menyadari bahwa masih banyak kekurangan dan kesalahan dalam penulisan skripsi ini, oleh karena itu penulis mengharapkan kearifan dan kebijakan semua pihak untuk dapat memberikan kritik serta saran yang dapat menunjang perbaikan di masa yang akan datang.

Akhir kata semoga amal baik dan berbagai bentuk bantuan dari semua pihak yang diberikan kepada penulis akan mendapatkan balasan dari Allah SWT. Selaksa pengharapan dari penulis, semoga keaslian skripsi ini dapat terjaga dan bermanfaat bagi kita semua.

Yogyakarta, Juni 2005

Penulis,

Feminantri Suryodinoto

UCAPAN TERIMA KASIH

- Kepada Allah SWT pemilik keabadian & kesempurnaan atas nafas dan waktu yang diberikan sehingga aku dapat membuat banyak warna dalam hidupku
- Kepada Keluarga Hasanudin : Bp. Hasan, Ibu. Siti Chotijah, Hana, Dhek Dian atas pengorbanan dan kasih sayang yang tak terbalaskan
- Kepada Keluarga S. Sarwadi, SE : Bp & Ibu Sarwadi, Erny, Asry dan Andin yang telah memberikan kesempatan untuk mempermudah semua ini
- Keluarga Sumedi Riyanto : mas Medi (terus berjuang gapai hidup seperti dulu ya mas...), mbak Menik (sabar ya mbak...), Nisa & Faisal atas segala dukungan, doa dan pengorbanannya selama ini
- Keluarga Subagyo HR : Pakde Bag, Budhe Harti, mba'Eva, mas Agus dan mas Wira (masih banyak cerita yang akan terus ada...) ; Keluarga Joko Wiyono : Pakde Wiwik & Budhe Is, mba Yonis,mas Agung & Nafi dan mas Riko (terima kasih atas keteduhan yang diberikan kepada kami sekeluarga), Keluarga Wursanto : om Wur, tante Eko, Tisa, Dani & Aji (terima kasih banyak...) ; om Ndhut, tante Ina, Noval, Kiki, Ilham ; mas Pitut, mbak Mud, Agit & Indra ; mas Tomi, mba Mery & Putut serta om Fendi, mba Yanik dan Bagas ; Pakde Himawan sekeluarga ; keluarga Kusmanto (mas Manto, Mbak Teguh, Bimo & Wisnu)....terima kasih, terima kasih dan terima kasih
- Mbah Ti & Simbah ...terima kasih atas doa yang tiada henti
- Keluarga di Salatiga...matur sembah nuwun kagem sedoyonipun
- My lovely & best friends : Ita, Candra, Nara, Ema, Eni, Adieng, Deny, dan Cindy atas pengertian, waktu dan hari – hari bahagia yang senantiasa ada
- Mas- mas : mas Sandy, mas Aji dan mas Bastian atas cerita yang ceria, penuh tawa dan bahagia...makasih

- Diah dan Ria, gadisku yang selalu ayu dan ikhlas menemaniku
- Akang (Zadi Basri)... akhirnya neng bisa... makasih yaa..
- Adhi, Budi dan Mas Holy..beruntung ada kalian dalam kisah hidupku
- Ling-Ling and Yasmin sekeluarga atas doa, dukungan dan dorongan selama ini untukku
- Teman-teman KKN : Mba Santy, Diah, Nino, Tia, Daud, Almed, Deva, Pipin, Singgih, Haris dan Maya... thanks a lot
- Pak Utoyo dan bapak-bapak sekalian yang bertugas di pengajaran, matur nuwun nggih Pak... hehehe
- Mas Wid, makasih yaaa... selalu sabar menemani kami dalam mengusahakan kelancaran segala urusan...
- Mbak Lies, makasih atas kesabaran menemani dan memberikan segala apa yang menjadi inginku
- Dan semua orang yang berlalu lalang dalam hidupku, yang dulu ada dan kini tiada serta yang dulu, kini & selamanya tetap ada... terima kasih banyak...