

ABSTRAK

TINGKAT RISIKO DAN *EXPECTED RETURN* SAHAM *BLUE CHIPS* PADA PT. BURSA EFEK JAKARTA

Penelitian Korelasional pada PT. Bursa Efek Jakarta

Emiliana Ester Evianti

Universitas Sanata Dharma

Yogyakarta

2003

Penelitian dilaksanakan dengan tujuan : mengetahui besarnya tingkat *expected return* dan tingkat risiko serta hubungan antara tingkat *expected return* dan tingkat risiko saham untuk saham *Blue Chips* di Bursa Efek Jakarta.

Penelitian ini merupakan penelitian korelasional pada Pojok Bursa Efek yang ada di Yogyakarta. Penelitian dilaksanakan pada tanggal 1 Februari 2002 sampai dengan 31 Maret 2002 dengan menggunakan teknik observasi dan dokumentasi. Data yang diteliti meliputi daftar saham-saham yang tergolong sebagai saham *Blue Chips* dan data harga saham harian.

Untuk menjawab permasalahan yang ada penulis menggunakan metode penyelesaian sebagai berikut : (1) menghitung tingkat keuntungan dan *expected return* per-saham, (2) menghitung tingkat risiko per-saham dengan menggunakan standar deviasi, (3) mengetahui apakah tingkat *expected return* dan tingkat risiko mempunyai hubungan positif atau tidak, digunakan uji statistik koefisien korelasi.

Dari hasil analisis menunjukkan : (1) besarnya tingkat *expected return* pada saham *Blue Chips* berbeda-beda tergantung perubahan harga pada saat saham tersebut dibeli dan saat dijual, (2) besarnya tingkat risiko yang diperoleh menunjukkan pergerakan yang searah dengan *expected return*, (3) setelah dilakukan pengujian 1 sisi maka hasil yang diperoleh $t \text{ hitung} = 5,21951 > t \text{ tabel} = 1,717$ yang berarti analisis berada pada H_0 dapat ditolak sehingga dapat disimpulkan bahwa antara *expected return* dan tingkat risiko mempunyai hubungan positif.

ABSTRACT

THE RISK RATE AND EXPECTED RETURN OF BLUE CHIPS' STOCKS OF JAKARTA STOCK EXCHANGE

A Correlational Research at Jakarta Stock Exchange

Emiliana Ester Evianti
Sanata Dharma University
Yogyakarta
2003

The objective of this research was to reveal the expected return rate and the risk rate and the relationship between the expected return and the risk rate of Blue Chips' stocks at Jakarta Stock Exchange.

This was a correlational research at the stock exchange corner in Yogyakarta, and was carried out from February 1st 2002 until March 31st, 2002 by using observation and documentation techniques. The data used in this study the daily prices of blue chips stocks.

To answer the problems, the method followed these steps : (1) calculating the profit rate and the expected return of each stock, (2) calculating the risk rate of each stock by using deviation standard, (3) applying the correlation analysis to find out the correlation between the expected return and the risk rate.

The result of the analysis showed that : (1). The expected return rate of each Blue Chips' stock was different from one another, depending on the selling and buying time. (2). The degree of risk rate and expected return move in the same way. (3). After one-tailed-evaluation was done, the final result showed that t counted (5.21951) was bigger than t table (1.717) which means H_0 was rejected. Therefore, it was concluded that there was a positive correlation between the expected return and the risk rate.