UNIVERSITAS
GADJAH MADA

Penentuan Portofolio Optimal Menggunakan CAPM Dengan Adanya Pengaruh Likuiditas
Yunifa, Drs. Sardjono, S.U.
Universitas Gadjah Mada, 2009 | Diunduh dari http://etd.repository.ugm.ac.id/

INTISARI

PENENTUAN PORTOFOLIO OPTIMAL MENGGUNAKAN CAPM DENGAN ADANYA PENGARUH LIKUIDITAS

Oleh :
YUNIFA
05 / 187400 / PA / 10708

Portofolio merupakan kombinasi dari sekuritas, maka masalah utama yang dihadapi oleh investor adalah menentukan sekuritas berisiko yang masuk dalam portofolio. *Capital Asset Pricing Model* (CAPM) menyatakan bahwa sekuritas yang berbeda akan memiliki return yang berbeda pula. Skripsi ini membahas tentang portofolio LCAPM yang mana merupakan pengembangan CAPM dengan ditambahkan adanya likuiditas sekuritas di dalamnya. Langkah pertama adalah menentukan *expected return* dari sekuritas, langkah kedua adalah menghitung nilai likuiditas sekuritas dan selanjutnya dihitung tingkat pengembalian yang diharapkan dengan menggunakan model LCAPM tersebut.

Kata kunci : portofolio, *Capital Asset Pricing Model* (CAPM) , likuiditas, LCAPM

UNIVERSITAS
GADJAH MADA

Penentuan Portofolio Optimal Menggunakan CAPM Dengan Adanya Pengaruh Likuiditas
Yunifa, Drs. Sardjono, S.U.
Universitas Gadjah Mada, 2009 | Diunduh dari http://etd.repository.ugm.ac.id/

ABSTRACT

OPTIMALIZATION PORTOFOLIO USING CAPM WITH THE EXCISTENCE OF LIQUIDITY'S EFFECT

YUNIFA
05 / 187400 / PA / 10708

Portfolio is a combination of many securities, so the main problem which is facing by the investor is to decide risky securities which include in a portfolio. Capital Asset Pricing Model (CAPM) declares that difference securities will get different return. This minithesis is talk about portfolio LCAPM which is development of CAPM and adding with the existance of liquidity securities inside. Then, the first step is deciding expected return from securities, the next step is calculate securities liquidity's value and then count the expected return level by using LCAPM.

Keyword : portfolio, Capital Asset Pricing Model (CAPM) , liquidity, LCAPM