

## INTISARI

Investasi merupakan penundaan konsumsi dengan mengalokasikan ke suatu aktiva produktif untuk mendapatkan keuntungan di masa depan. Salah satu bentuk investasi adalah saham. Saham merupakan surat penyertaan kepemilikan suatu emiten. Sebelum melakukan investasi, investor akan menganalisis hubungan risiko dengan *return* saham tersebut sebagai pertimbangan dalam mengambil suatu keputusan investasi. *Return* dan risiko saham merupakan dua hal yang saling berkaitan karena memiliki hubungan yang dapat bernilai positif atau negatif. Apabila *return* dan risiko saham bernilai positif dapat diartikan jika risiko suatu saham tinggi maka akan menunjukkan *return* saham yang tinggi pula. Apabila *return* dan risiko saham bernilai negatif dapat diartikan jika risiko suatu saham tinggi maka akan berbanding terbalik dengan *return* saham atau menunjukkan *return* saham yang menurun.

Investor dapat menggunakan nilai suatu hubungan antara risiko dan *return* saham untuk membuat keputusan dalam berinvestasi. Penelitian ini menganalisa hubungan antara *return* dengan risiko saham sektor manufaktur (industri barang konsumsi) sub sektor makanan dan minuman tahun 2012. Berdasarkan perhitungan dengan menggunakan model indeks tunggal (*single index model*) didapatkan hasil hubungan *return* saham dengan risiko saham bernilai positif (+) yaitu 0,033 dimana hal ini menandakan hubungan yang berbanding lurus.

Kata kunci: saham, *return*, risiko

## **Abstract**

*Investment is the postponement of consumption by allocating to a productive assets to get benefit in the future. The example of investment is stocks. Stocks is letter investment owned by stockholder of company. Before investor decide to invest, they will analyze correlation between return and risk of that stock. Return and risk have a correlation positive or negative value. If return and risk have a positive value, it means if there is enhancement of return then the risk will show increasing value. If return and risk have a negative value, it means if there is enhancement of return then the risk will show decreasing value.*

*Investor use this correlation to decide to invest in stock. This research is about analysis correlation between return and risk of manufactur sector ( consumer goods industry) sub sector food and beverages year 2012. According to calculation using single index model, the result is about 0,033. It show if correlation between return and risk in this sector have a positive value.This is prove if there is enhancement of return on this sector then the risk will show increasing value too.*

*Keyword: stock, return, risk*