

## ABSTRAK

### **PENENTUAN PORTOFOLIO OPTIMAL MENGGUNAKAN METODE *CAPITAL ASSET PRICING MODEL (CAPM) BERBASIS KONSUMSI* *(CONSUMPTION-BASED CAPITAL ASSET PRICING MODEL/CCAPM)* Studi Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi Periode 2011-2013**

Oleh

**ABDUL MALIK**

Tujuan penelitian adalah untuk mengetahui saham-saham yang masuk dalam portofolio optimal pada perusahaan manufaktur sektor industri barang konsumsi. Pengambilan sampel dilakukan secara *purposive sampling* dengan kriteria saham sektor industri barang konsumsi selama periode penelitian. Pengumpulan data menggunakan teknik dokumentasi yaitu teknik yang dilakukan guna mencari dan mendapatkan data-data sekunder. Alat analisis yang digunakan adalah *Consumption Capital Asset Pricing Model (CCAPM)*. Dengan menerapkan CCAPM investor dapat mengetahui saham-saham manakah yang masuk dalam portofolio optimal dari saham-saham yang diteliti pada periode Januari 2011-Desember 2013.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa terdapat 3 saham yang termasuk dalam portofolio optimal pada periode Januari 2011-Desember 2013. Proporsi danan untuk masing-masing saham tersebut adalah KAEF (Kimia Farma (Persero) Tbk) sebesar 27,80335983%, MERK (Merck Indonesia Tbk) sebesar 34,87216315 dan saham STTP (Siantar Top Tbk) sebesar 37,32447703%. Susunan portofolio optimal tersebut memberikan tingkat keuntungan (*return*) sebesar 0,8761198% dengan tingkat risiko yang ditanggung oleh investor sebesar 0,7889884%.

**Kata Kunci:** Tingkat pengembalian, Risiko, Portofolio optimal, *Consumption capital asset pricing model*