

## **ABSTRAK**

Tingkat pengembalian yang paling optimal merupakan tujuan dari para investor dalam menginvestasikan dananya. Namun dalam mencapai tujuan memaksimalkan *return* tersebut para investor di hadapkan pada risiko. Dengan semakin tingginya tingkat risiko yang di hadapi maka tingkat pengembalian yang di harapkan juga semakin besar. Dengan melakukan investasi pada portofolio yang tepat di harapkan tingkat risiko dapat diminimalkan.

Hasil dari pengujian menggunakan metode CAPM ini menunjukkan bahwa semakin tinggi tingkat risiko maka akan semakin besar tingkat keuntungan yang di harapkan. Untuk investasi yang mengandung tingkat risiko yang tinggi, maka akan menghasilkan tingkat *return* yang tinggi pula.

