

**ANALISIS RISIKO DAN TINGKAT PENGEMBALIAN
SAHAM INDUSTRI OTOMOTIF DAN KOMPONENNYA
(PENDEKATAN : *CAPITAL ASSET PRICING MODEL / CAPM*)**

Oleh :

ELY KURNIA INAWATI

43208120094

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui tingkat kelayakan investasi, yaitu investasi yang memberikan risiko tertentu dengan tingkat pengembalian yang terbesar atau tingkat pengembalian tertentu dengan risiko kecil. Dengan kata lain, jika ada dua atau lebih usulan investasi yang memberikan tingkat pengembalian yang sama tetapi mempunyai risiko yang berbeda, maka investor yang rasional akan memilih investasi yang mempunyai risiko lebih kecil. Berdasarkan hal tersebut penulis bergerak untuk melakukan penelitian pada saham industri otomotif dan komponennya untuk mengetahui kelayakan saham tersebut jika diinvestasikan. Dalam melakukan penelitian investasi, penulis menggunakan pendekatan CAPM. Periode penelitian dari tahun 2007 – 2010. Penelitian yang digunakan adalah deskriptif kuantitatif.

Setelah melakukan penelitian dan menganalisisnya, terdapat beberapa saham yang layak untuk diinvestasikan di mana saham tersebut merupakan saham yang agresif dan memiliki risiko sistematis yang tinggi.

Kata kunci : Saham, Investasi, Risiko dan Tingkat Pengembalian, Beta, *Excess Return. CAPM.*

**ANALYSIS OF THE RISK AND RETURN OF
AUTOMOTIVE INDUSTRY STOCKS AND ITS COMPONENT
(APPROACH: Capital Asset Pricing Model / CAPM)**

BY :

ELY KURNIA INAWATI

43208120094

ABSTRACT

This Research is aimed to determine the feasibility level of investment, in this case is investments that provide a particular risk with the greatest rate of return or a certain rate of return with little risk. In other words, if there are two or more proposals that provide investment's return that are similar but have different risks, a rational investor would choose the investments that have a smaller risk. Based on this, the writer moves on to do research in the stocks of the automotive industry and its components to determine the feasibility of these stocks to be invested. During the investment research, the writer uses the CAPM approach. Research period is from January 2007 to December 2010. The research which is used is descriptive quantitative.

The result of this research will be showing that there are some stocks that deserve to be invested in which the stocks are aggressive and have a high systematic risk.

Keywords: Stocks, Investment, Risk and Return, Beta, Excess Return. CAPM.