

## ABSTRAK

Skripsi ini membahas bagaimana analisis kelayakan investasi saham perusahaan dengan model CAPM (*Capital Asset Pricing Model*) pada sektor industri *property dan real estate* periode Januari-Desember 2011 yang tentunya akan berdampak pada investor yang akan melakukan investasi saham pada saham industri tersebut. Teknik pengumpulan data yang digunakan dengan mengolah data sekunder diperoleh dari website BEI (*Bursa Efek Indonesia*), BI (*Bank Indonesia*), dan *Yahoo Finance*. Hipotesis dalam penelitian ini adalah saham-saham sektor industri *property dan real estate* layak atau tidak layak untuk di investasikan pada tahun 2011. Teknik pengambilan sampel yang digunakan adalah *Judgment Sampling*, sedangkan analisis data dengan model CAPM (*Capital Asset pricing Model*) kemudian data dianalisis menggunakan *Microsoft Excel*. Metode penelitian ini dilakukan dengan cara deskriptif kuantitatif.

Hasil dari analisa penelitian ini menunjukkan bahwa keseluruhan saham-saham sektor industri *property dan real estate* tahun 2011 sebagian besar saham-saham tersebut layak untuk di investasikan oleh investor karena *actual return* lebih besar dari *expected return* berdasarkan model CAPM (*Capital Asset Pricing Model*).

Kata kunci : analisa kelayakan investasi saham dengan model CAPM, saham sektor industri *property dan real estate*, *actual return*, *expected return*.