

ABSTRACT

This research aim to detemine which shares eligible to be nvested over thr period 2013-2015 in the sub-sector Property and Real Estate based on the Capital Asset Pricing Model (CAPM).Criteria for sampling in this research is all companies in Sub-Sector Property and Real Estate whose shares are consistently listed on the Stock Exchange during the period 2013-2015. Based on these criteria obtain a sampel of 44 companies. This research using quantitative descriptive approach.

The results of this research indicate that stock in companies sub-sector property abd real estate worth to invested by analisis using CAPM for the period 2013-2015 shares eligible to invest are stock GMTD, MKPI, PLIN, LCGP, COWL, BCIP, FMII, LAMI, PWON, SCBD, GPRA, LPCK, CTRA, RODA, SMRA, DUTI, BSDE, DILD, RDTX, MDLN, EMDE, KIJA, JRPT, BKDP, PUDP, LPKR, APLN and BIPP.

Keywords: *Capital Asset Pricing Model (CAPM), Beta Risk, Expected Return, Actual Return*



ABSTRAK

Penelitian ini dilakukan untuk mengetahui saham manakah yang layak untuk diinvestasikan selama periode tahun 2013-2015 pada Sub Sektor Property dan Real Estate berdasarkan Model Capital Asset Pricing Model (CAPM). Kriteria pengambilan sampel dalam penelitian ini adalah semua perusahaan yang termasuk dalam perusahaan Sub Sektor Property dan Real Estate yang konsisten terdaftar di Bursa Efek selama periode 2013-2015. Berdasarkan kriteria tersebut terpilih 44 perusahaan yang dijadikan sampel dalam penelitian. Penelitian ini menggunakan pendekatan deskriptif kuantitatif.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa saham-saham pada perusahaan sub sektor property yang layak untuk diinvestasikan berdasarkan analisis kelayakan investasi dengan menggunakan model CAPM periode tahun 2013-2015 saham yang layak untuk diinvestasikan adalah saham GMDT, MKPI, PLIN, LCGP, COWL, BCIP, FMII, LAMI, PWON, SCBD, GPRA, LPCK, CTRA, RODA, SMRA, DUTI, BSDE, DILD, RDTX, MDLN, EMDE, KIJA, JRPT, BKDP, PUDP, LPKR, APLN dan BIPP.

Kata Kunci : Capital Asset Pricing Model (CAPM), Beta Risiko, Expected Return, Actual Return



UNIVERSITAS
MERCU BUANA