

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui berpengaruh atau tidak *market risk premium* terhadap *return* saham pada sembilan sektor ekonomi pada pasar modal Indonesia periode 2013-2018. Sampel penelitian yang digunakan adalah saham yang aktif diperdagangkan di Bursa Efek Indonesia selama periode penelitian. Teknik analisis data dalam penelitian ini menggunakan metode *Capital Asset Pricing Model*. Penelitian ini dilakukan dengan tujuan untuk mencari gambaran mengenai pengambilan keputusan investasi saham yang dilakukan oleh investor. Dari sembilan sektor ekonomi pada pasar modal Indonesia periode 2013-2018 terdapat dua sektor yang terbukti berpengaruh yaitu sektor keuangan (FINA) memiliki nilai Prob F sebesar 0.020337 dan Prob T sebesar 0.0203 dan sektor industri dasar (BIND) memiliki nilai Prob F sebesar 0.021355 dan Prob T sebesar 0.0214.

Kata kunci : CAPM, sembilan sektor pasar modal Indonesia, *market risk premium*



ABSTRACT

This study aims to determine the effect or not market risk premium on stock returns in nine economic sectors in the Indonesian capital market in the period 2013-2018. The research sample used was shares that were actively traded on the Indonesia Stock Exchange during the study period. Data analysis techniques in this study used the Capital Asset Pricing Model method. This research was conducted with the aim of finding an overview of the investment decision making by investors. Of the nine economic sectors in the Indonesian capital market for the period 2013-2018, there were two sectors that were proven to be influential, namely the financial sector (FINA) having a Prob F value of 0.020337 and a Prob T of 0.0203 and a basic industrial sector (BIND) having a Prob F value of 0.021355 and a Prob T is 0.0214.

Keywords : CAPM, nine sectors of the Indonesian capital market, market risk premium



UNIVERSITAS
MERCU BUANA