

ABSTRAK

ANALISIS INVESTASI SAHAM MENGGUNAKAN METODE CAPM PADA SAHAM BUMN SEKTOR ENERGI PERIODE 2018-2022

Oleh:

IRFAN SEPTYANTA NUGRAHA
NIM 2130209015

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis kinerja saham dan menentukan risiko dan *return* dalam berinvestasi dengan menggunakan metode *Capital Asset Pricing Model* (CAPM). Jenis data yang digunakan pada penelitian ini adalah data kuantitatif. Sumber data pada penelitian ini adalah data sekunder. Metode pengumpulan data yang digunakan adalah dokumentasi. Teknik analisis data yang digunakan adalah teknik analisis data deskriptif dengan tahapan mengumpulkan data historis berupa harga saham, melakukan perhitungan CAPM, dan menyajikan hasil perhitungan *Capital Asset Pricing Model* (CAPM) beserta membuat pembahasan dan saran terkait hasil perhitungan tersebut. Hasil penelitian ini menunjukkan *return* saham individu (R_i) selama periode 2018 s/d 2022 menghasilkan nilai rata-rata sebesar -0,35% dengan *return* realisasi tertinggi dimiliki oleh PT Bukit Asam Tbk (PTBA) sebesar 0,14% dan terendah dimiliki oleh PT Perusahaan Gas Negara Tbk (PGAS) sebesar -0,67%. Kemudian beta saham menunjukan beta yang defensif karena memiliki rata-rata $\beta < 1$ sebesar 0,405168682 dengan hasil beta saham tertinggi dimiliki oleh PT Bukit Asam Tbk (PTBA) sebesar 0,796866899 dan terendah dimiliki oleh PT Perusahaan Gas Negara Tbk (PGAS) sebesar 0,365514504.

Kata Kunci: *CAPM, Analisis Investasi Saham*

ABSTRACT

ANALYSIS OF STOCK INVESTMENT USING CAPM METHOD ON STATE-OWNED ENTERPRISES IN THE ENERGY SECTOR FROM 2018 TO 2022

By:

IRFAN SEPTYANTO NUGRAHA
NIM 213209015

This study aims to analyze stock performance and determine the risk and return in investing using the Capital Asset Pricing Model (CAPM) method. The type of data used in this study is quantitative data. The data source for this research is secondary data. The data collection method used is documentation. The data analysis technique employed is descriptive data analysis, with the steps of collecting historical stock price data, performing CAPM calculations, and presenting the results of the Capital Asset Pricing Model (CAPM) calculations along with discussing and providing suggestions related to these results. The findings of this study show that the individual stock return (R_i) during the period from 2018 to 2022 resulted in an average value of -0.35%, with the highest realized return held by PT Bukit Asam Tbk (PTBA) at 0.14% and the lowest held by PT Perusahaan Gas Negara Tbk (PGAS) at -0.67%. Furthermore, the stock beta indicates a defensive beta, as it has an average $\beta < 1$ of 0.405168682, with the highest stock beta held by PT Bukit Asam Tbk (PTBA) at 0.796866899 and the lowest held by PT Perusahaan Gas Negara Tbk (PGAS) at 0.365514504.

Keywords: CAPM, Stock Investment Analysis