

ABSTRAK

ANALISIS RISIKO DAN *RETURN* SAHAM DENGAN MENGGUNAKAN METODE CAPM UNTUK MENENTUKAN PILIHAN BERINVESTASI PADA SAHAM BUMN SEKTOR KONSTRUKSI DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2018-2022

Oleh :

Yuan Apta Pandya Perdana Putra

NIM 213209029

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui tingkat risiko dan tingkat *return* serta menentukan pilihan berinvestasi pada perusahaan BUMN Sektor Konstruksi di Bursa Efek Indonesia periode 2018-2022 berdasarkan metode *Capital Asset Pricing Model* (CAPM). Jenis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data kuantitatif. Sumber data pada penelitian ini menggunakan data sekunder. Pengumpulan data yang digunakan adalah dokumentasi. Teknik analisis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah deskriptif kuantitatif, dimana data yang digunakan adalah data penutupan harga saham dengan metode *Return Saham*, *Return Pasar*, *Beta Saham*, *Risk Free BI Rate*, dan *Capital Asset Pricing Model* (CAPM). Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa tingkat keuntungan saham individu (R_i) periode 2018-2022 yang dihitung menggunakan metode CAPM menghasilkan nilai *return* rata-rata sebesar -2,52% dengan *return* saham tertinggi selama periode 2018-2022 adalah PT Wijaya Karya Persero Tbk (WIKa) sebesar -1,61% dan *return* saham terendah adalah PT Waskita Karya Persero Tbk (WSKT) sebesar -3,43%. Kemudian hasil penelitian ini juga menunjukkan beta perusahaan BUMN Sektor Konstruksi yang agresif dengan rata-rata $\beta > 1$ sebesar 3,005824251 serta dengan hasil beta tertinggi selama periode 2018-2022 pada saham PT Pembangunan Perumahan (Persero) Tbk (PTPP) sebesar 0,110295189 dan yang terendah pada saham PT Wijaya Karya Persero Tbk (WIKa) sebesar 2,599722186.

Kata Kunci: *Capital Asset Pricing Model (CAPM), Analisis Risiko, Return Saham.*

ABSTRACT

RISK AND RETURN ANALYSIS OF SHARES USING THE CAPM METHOD TO DETERMINE INVESTMENT CHOICES IN STATE-OWNED ENTERPRISES (SOEs) IN THE CONSTRUCTION SECTOR ON THE INDONESIA STOCK EXCHANGE FOR THE PERIOD 2018-2022

By :

Yuan Apta Pandya Perdana Putra

NIM 213209029

This study aims to determine the level of risk and return, as well as investment choices in BUMN construction sector companies on the Indonesia Stock Exchange for the 2018-2022 period based on the Capital Asset Pricing Model (CAPM) method. This research uses quantitative data and secondary data sources. The data collection is documentation, and the data analysis technique is descriptive quantitative, using stock closing price data with Stock Return, Market Return, Stock Beta, Risk-Free BI Rate, and CAPM methods. The results show that the individual stock return (R_i) for the 2018-2022 period, calculated using the CAPM method, resulted in an average return of -2.52%, with the highest return being PT Wijaya Karya Persero Tbk (WIKA) at -1.61% and the lowest return being PT Waskita Karya Persero Tbk (WSKT) at -3.43%. Additionally, the study shows that the beta of BUMN construction sector companies is aggressive with an average $\beta > 1$ of 3.005824251, with the highest beta during the 2018-2022 period being PT Pembangunan Perumahan (Persero) Tbk (PTPP) at 3.110295189 and the lowest beta being PT Wijaya Karya Persero Tbk (WIKA) at 2.599722186.

Keywords: *Capital Asset Pricing Model (CAPM), Risk Analysis, Stock Return.*