

Nama : I WAYAN ARDHIANTO HABEL BAGASKARA
NIM : 3012211025
Judul Skripsi : ANALISIS CAPITAL ASSET PRICING MODEL (CAPM)
DALAM PENGAMBILAN KEPUTUSAN INVESTASI
SAHAM SEKTOR PERBANKAN PERIODE 2022 – 2024
(STUDI PADA INDEKS HIGH DIVIDEN 20 DI BURSA
EFEK INDONESIA)

ABSTRAK

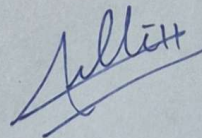
Penelitian ini adalah studi tentang analisis Keputusan investasi saham dengan pendekatan Capital Asset Pricing Model (CAPM) studi kasus pada perusahaan sektor Perbankan dalam indeks High Dividen 20 di Bursa Efek Indonesia periode 2022-2024.

Metodologi Penelitian yang digunakan adalah metode deskriptif kuantitatif dengan menggunakan sumber data yang diperoleh dari Bursa Efek Indonesia. Teknik pengambilan sampel menggunakan metode purposive sampling dengan data tahunan dan periode penelitian dari tahun 2022-2024. Dari populasi sebanyak 20 perusahaan diambil sampel sebanyak 4 perusahaan dipilih. Tujuan penelitian ini adalah untuk menentukan Keputusan investasi saham yang tepat dengan cara menganalisis tingkat pengembalian saham dan ekspektasi pengembalian saham sehingga dapat menentukan saham tergolong Efisien atau Tidak Efisien.

Hasil yang didapat menunjukkan bahwa saham perusahaan dengan kode saham BBKA memiliki tingkat pengembalian sebesar 0,0819 dengan ekspektasi pengembalian di 0,0444, saham BBNI memiliki tingkat pengembalian sebesar 0,0590 dengan ekspektasi pengembalian di 0,0389, saham BMRI memiliki tingkat pengembalian sebesar 0,1455 dengan ekspektasi pengembalian di 0,0457 membuat 4 perusahaan tersebut berada dalam kondisi Efisien, sehingga keputusan investasi yang dilakukan adalah membeli saham tersebut. Dan untuk perusahaan dengan kode saham BBRI memiliki tingkat pengembalian sebesar 0,0008 dengan ekspektasi pengembalian di 0,0411 membuat saham BBRI berada di kondisi Tidak Efisien, sehingga keputusan investasi yang dilakukan adalah dengan menjual saham BBRI.

Kata kunci: Sektor perbankan, tingkat pengembalian saham, ekspektasi pengembalian saham, Capital Asset Pricing Model, Keputusan Investasi.

Penulis



I Wayan Ardhianto Habel Bagaskara
3012211025

Name : I Wayan Ardianto Habel Bagaskara
ID Number : 3012211025
Title : ANALYSIS OF THE CAPITAL ASSET PRICING MODEL (CAPM) IN STOCK INVESTMENT DECISION-MAKING IN THE BANKING SECTOR FOR THE 2022–2024 PERIOD (A STUDY ON THE HIGH DIVIDEND 20 INDEX ON THE INDONESIA STOCK EXCHANGE)

ABSTRACT

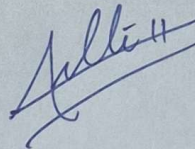
This research is a study on investment decision analysis using the Capital Asset Pricing Model (CAPM) approach, with a case study on companies in the banking sector listed in the High Dividend 20 Index on the Indonesia Stock Exchange for the period 2022–2024.

The research methodology employed is a descriptive quantitative method, utilizing data obtained from the Indonesia Stock Exchange. The sampling technique used is purposive sampling with annual data, covering the research period from 2022 to 2024. From a population of 20 companies, a sample of 4 companies was selected. The objective of this research is to determine appropriate investment decisions in stocks by analyzing the actual rate of return and the expected rate of return, in order to classify the stocks as either efficient or inefficient.

The results show that the stock with the ticker symbol BBKA has a return rate of 0.0819 with an expected return of 0.0444, BBNI has a return rate of 0.0590 with an expected return of 0.0389, and BMRI has a return rate of 0.1455 with an expected return of 0.0457. These findings indicate that the three stocks are in an efficient condition, and therefore, the recommended investment decision is to buy these stocks. Conversely, the stock with the ticker symbol BBRI has a return rate of 0.0008 with an expected return of 0.0411, indicating that it is in an inefficient condition. As a result, the appropriate investment decision is to sell BBRI stock.

Keywords: Banking Sector, stock return, expected return, Capital Asset Pricing Model, Investment Decision.

Author



I Wayan Ardianto Habel Bagaskara
3012211025