

**PENERAPAN METODE *CAPITAL ASSET PRICING*
MODEL (CAPM) DALAM MENGELOMPOKAN
EFISIENSI SAHAM UNTUK MENENTUKAN
PILIHAN INVESTASI**

TUGAS AKHIR

**Diajukan untuk memenuhi salah satu syarat menempuh,
Sidang Sarjana Strata 1 (S-1)**

**Oleh
KRISNA ADITYA
1352092**



**JURUSAN MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS KRISTEN MARANATHA
BANDUNG
2016**

KATA PENGANTAR

Penelitian ini yang memiliki judul “Penerapan Metode *Capital Asset Pricing Model* (CAPM) Dalam Mengelompokkan Efisiensi Saham Untuk Menentukan Pilihan Investasi” bertujuan untuk mengetahui saham mana sajakah yang masuk dalam kelompok saham efisien dan yang tidak efisien pada saham-saham perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia sektor *consumer good industry* selama periode penelitian 2013 hingga 2015 menggunakan metode *capital asset pricing model*.

Penulis menyadari bahwa tugas akhir ini masih banyak kekurangan dan tidak sempurna. Penelitian yang dilakukan hanya dilakukan pada saham-saham perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia sektor *consumer good industry* pada periode 2013 hingga 2015 saja, sehingga data yang dihasilkan masih sangat terbatas.

Penulis ingin mengucapkan rasa terima kasih kepada pihak-pihak yang telah membantu penulis selama penyusunan akhir ini:

1. Kepada dosen pembimbing penulis yaitu Dr. Ir. Rosemarie Sutjiati Njotoprajitno, M.M yang telah dengan sabar membimbing penulis dari awal hingga tugas akhir ini dapat diselesaikan.
2. Kepada kedua orang tua penulis yaitu Krisdiana Ginanti dan Hendra Yusuf yang selalu mendukung apa yang penulis lakukan selama berkuliah di Universitas Kristen Maranatha.
3. Kepada teman-teman terdekat yang telah membantu: Cindy, Levi, Bonar, Fazri, Steven, Yoel, Jerry dan Widy yang telah mendukung dan membantu penulis untuk menyelesaikan tugas akhir ini.
4. Kepada pihak-pihak lain yang tidak dapat disebutkan oleh penulis yang telah membantu.

Akhir kata, semoga tugas akhir yang belum sempurna ini dapat berguna dan memberikan wawasan baru kepada para pembaca sekalian dan semoga kita semua selalu dalam naungan dan perlindungan Tuhan. Tuhan Memberkati.

Bandung, Desember 2016

Krisna Aditya