

ABSTRAK

PEMILIHAN PORTOFOLIO YANG OPTIMAL

DENGAN METODE INDEKS TUNGGAL

Lina Sulistyowati

Universitas Sanata Dharma

Yogyakarta

2006

Tujuan penelitian ini adalah untuk menentukan sekumpulan saham yang optimal dan menghitung proporsi dari masing-masing emiten yang dinyatakan optimal.

Teknik pengambilan sampel dilakukan dengan purposive sampling sebanyak 20 perusahaan yang aktif dan likuid, yang masuk dalam LQ45 selama kurun waktu tahun 2001-2004. Di karenakan dalam periode tersebut terdapat saham perusahaan yang secara berturut-turut ada .

Dari hasil penelitian yang dilakukan, emiten yang termasuk dalam portofolio optimal pada **Tahun 2001** adalah saham BBKA, dengan proporsi (100 %). Emiten yang termasuk dalam portofolio optimal **Tahun 2002** adalah saham MPPA, TINS, HMSP, GJTL, RALS, TLKM, AUTO, INTP, GGRM dan SMGR dengan proporsi masing-masing, untuk saham MPPA (0,1552), TINS (0,0627), HMSP (0,1816), INDF (0,0954), GJTL (0,0663), RALS (0,1076), TLKM (0,0965), KLBF (0,0544), AUTO (0,0607), INTP (0,052), GGRM (0,056) dan SMGR (0,0115). Emiten yang termasuk dalam portofolio optimal **Tahun 2003** adalah saham INTP dan GGRM dengan proporsi masing-masing, untuk saham INTP (0,7593) dan GGRM (0,2407). Sedangkan emiten yang termasuk dalam portofolio optimal pada **Tahun 2004** adalah saham UNTR, ASII, GGRM, PNBM, TLKM, INTP, HMSP dan RMBA dengan proporsi masing-masing, untuk saham UNTR (0,08), ASII (0,2011), GGRM (0,3998), PNBM (0,058), TLKM (0,0286), INTP (0,0287), HMSP (0,1206) dan RMBA (0,0833).

ABSTRACT

SELECTION OPTIMUM PORTFOLIO

USING SINGLE INDEX METHOD

Lina Sulistyowati
University Sanata Dharma
Yogyakarta
2006

The research aimed to determine a group of optimum share and to calculate the proportion of each optimum emitten.

Purposive sampling was employed as the sampling technique. The reseach took 20 active and liquid company listed in LQ45 during 2001-2004 since there were several companies listed subsequently.

The result of this research was share into optimum portfolio in 2001 were BBKA, with 100 % proportion. Share into optimum portfolio in 2002 were MPPA, TINS, HMSP, GJTL, RALS, TLKM, AUTO, INTP, GGRM, and SMGR with each proportion of which were MPPA (0.1552), TINS (0.0627), HMSP (0.1816), INDF (0.0954), GJTL (0.0663), RALS (0.1076), TLKM (0.0965), KLBF (0.0544), AUTO (0.0607), INTP (0.052), GGRM (0.056), SMGR (0.0115). Share into optimum portfolio in 2003 were INTP and GGRM with each proportion INTP (0.7593), GGRM (0.2407). whereas in 2004, the optimum portfolio were UNTR, ASII, GGRM, PNBM, TLKM, INTP, HMSP, and RMBA each proportion of which were UNTR (0.08), ASII (0.2011), GGRM (0.3998), PNBM (0.058), TLKM (0.0286), INTP (0.0287), HMSP (0.1206), RMBA (0.0833).