

ABSTRAK

ANALISIS JUMLAH SAHAM DALAM PORTOFOLIO YANG EFEKTIF GUNA MENDIVERSIFIKASI RISIKO TIDAK SISTEMATIS

(Studi Kasus pada PT. Bursa Efek Jakarta)

Theresia Eka Yulistiani

Universitas Sanata Dharma

Yogyakarta 2004

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui berapa jumlah saham dalam portofolio yang efektif guna mendiversifikasi risiko tidak sistematis. Penelitian ini merupakan penelitian studi kasus yaitu pada PT. Bursa Efek Jakarta.

Sampel yang diambil sebanyak 39 perusahaan yang tergolong dalam saham teraktif di Bursa Efek Jakarta selama periode pengamatan dari bulan Desember 2001 sampai dengan Desember tahun 2002. Pengolahan data diawali dengan menghitung return saham, membentuk portofolio, menghitung return portofolio, menghitung risiko portofolio dengan bantuan program SPSS 10.0 for windows dan menentukan portofolio yang efektif.

Hasil dari analisis yang telah dilakukan adalah portofolio efektif dapat dicapai dengan portofolio yang terdiri dari 27 saham perusahaan, karena pada portofolio ke-27 ini tingkat risiko portofolio yang dicapai adalah yang terkecil.

ABSTRACT

ANALYSIS ON THE NUMBER OF DIFFERENT STOCKS FOR A PORTFOLIO EFFECTIVE DIVERSITY UNSYSTEMATIC RISK

(A case Study at PT. Bursa Efek Jakarta)

Theresia Eka Yulistiani

Universitas Sanata Dharma

Yogyakarta 2004

This research is aimed to determine the most effective stock composition of a portfolio in diversifying unsystematic risk. This research is a case study at PT. Bursa Efek Jakarta.

The sample comprises 39 companies classified as the companies whose stocks are highly traded in Bursa Efek Jakarta during the observation period from Desember 2001 until Desember 2002. The data processing begins by determining stock profit, composing portfolio, counting the portfolio return, calculating the portfolio risk with SPSS 10.0 for windows programme and deciding the effective portfolio.

The result on the analysis points out that the effective portfolio consists of 27 different stocks, since the portfolio's rate of risk is the lowest.