

ABSTRAK

ANALISIS KINERJA PORTOFOLIO YANG OPTIMAL
(Studi Kasus pada Saham-saham yang Terdaftar dalam Indeks LQ45)

WELLMAN FERNANDOS
UNIVERSITAS SANATA DHARMA
YOGYAKARTA
2007

Tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui 1) Portofolio optimal yang disusun dengan menggunakan model indeks tunggal, 2) Kinerja portofolio yang dinilai dengan menggunakan indeks Sharpe. Jenis penelitian dalam penelitian ini adalah studi kasus.

Metode pengambilan sampel yang digunakan adalah *purposive sampling*. Data yang dianalisis adalah data harga saham harian 38 perusahaan yang dijadikan sampel. Data yang digunakan adalah data sekunder yang dipublikasikan oleh BEJ. Dalam penelitian ini menggunakan model indeks tunggal untuk menyusun portofolio yang optimal dan indeks Sharpe untuk menilai kinerja portofolio.

Hasil penelitian menunjukkan portofolio yang optimal terdiri dari saham-saham AALI, UNSP, PGAS, ANTM, INCO, LSIP, CMNP, dan BLTA. Hasil analisis juga menunjukkan kinerja portofolio optimal sebesar 0.09596 dan kinerja portofolio pasar sebesar 0.04365. Jadi berdasarkan hasil analisis, dapat diketahui bahwa portofolio yang disusun berdasarkan model indeks tunggal memiliki kinerja portofolio yang baik.

ABSTRACT

ANALYSIS OF THE OPTIMUM PORTFOLIO (An Event Case at Shares listed in LQ45 Index)

WELLMAN FERNANDOS
SANATA DHARMA UNIVERSITY
YOGYAKARTA
2007

The aim of the research was to know about 1) Optimum portfolio arranged by using single index model, 2) Optimum portfolio evaluated by Sharpe index. The type of research was case study.

The sampling method used was purposive sampling. The data analyzed was daily price of share on 38 companies as the samples. The data were secondary data published by BEJ. The test for the research was using single index model to arrange the optimum portfolio and Sharpe index to evaluate it.

Result of the research show optimum portfolio consists by AALI, UNSP, PGAS, ANTM, INCO, LSIP, CMNP and BLTA shares. Result also show optimum portfolio performance in the amount of 0.09596 and market portfolio performance in the amount of 0.04365. Based on the analysis, it can be identified that portfolio arranged based of single index model resulted to the optimum portfolio.