

ABSTRAK

**ANALISIS PERBANDINGAN PEMBENTUKAN PORTOFOLIO ANTARA  
YANG DILAKUKAN PT IMNT DENGAN YANG DIBENTUK DENGAN  
METODE *SINGLE INDEX MODEL***

**(Studi Kasus di PT IMNT )**

Bondan Suto Pambayun  
NIM : 152114012  
Universitas Sanata Dharma  
Yogyakarta  
2019

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui apakah terdapat perbedaan *return* portofolio antara pemilihan saham dengan metode pembentukan portofolio perusahaan dengan *return* portofolio yang dihasilkan menggunakan metode *single index model*.

Subjek penelitian adalah perusahaan investasi bernama PT IMNT dan objek penelitian adalah produk reksa dana yang terdiri atas komponen Saham-saham Indeks LQ 45 bernama Reksa Dana DMSEK. Teknik pengumpulan data dengan melakukan dokumentasi. Teknik analisa data dilakukan dalam tiga tahap, dimulai dengan mendeskripsikan proses pembentukan portofolio oleh PT IMNT, menyusun portofolio berdasarkan *single index model*, dan membandingkan *return* portofolio dengan uji *independent sample t-test* dan uji *man whitney* dengan bantuan program SPSS 16.0.

Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa tidak ada perbedaan *return* portofolio antara pemilihan saham dengan metode pembentukan portofolio perusahaan dengan *return* portofolio yang dihasilkan menggunakan metode *single index model*.

Kata Kunci : Portofolio, Reksa Dana, *Single Index Model*, Indeks LQ 45, *Return* Portofolio

ABSTRACT

**COMPARATIVE ANALYSIS OF THE PORTFOLIO FORMATION  
CONDUCTED BETWEEN PT IMNT AND FORMED WITH SINGLE  
INDEX METHOD**

**(Case Study in PT IMNT )**

Bondan Suto Pambayun  
NIM : 152114012  
Universitas Sanata Dharma  
Yogyakarta  
2019

The purpose of this study is to determine whether there are differences in portfolio return between stock selection with the method of forming a company's portfolio with the resulting portfolio return using the *single index model* method,

The subject of this study was an investment company named PT IMNT and the object of the study is a mutual fund consist of stocks listed in the LQ45 Index named DMSEK Mutual Fund. Data collection technique using documentation. Data analysis technique conducted in three-phases, starting from determining the process of portfolio formation by PT IMNT, forming a portfolio based on a *single index model*, and comparing portfolio return with *independent sample t-test* and *man whitney* with SPSS 16.0 program.

The result of this study shows that there are no differences in portfolio return between stock selection with the method of forming a company's portfolio with the resulting portfolio return using the *single index model* method.

keywords: Portfolio, Mutual Fund, *Single Index Model*, LQ45 Index, Portfolio Return