

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

ABSTRAKS

ANALISIS PORTOFOLIO UNTUK PEMILIHAN PORTOFOLIO OPTIMAL MENGGUNAKAN SINGLE INDEX MODEL DAN NAIVE DIVERSIFICATION PADA PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR DI LQ 45 BURSA EFEK INDONESIA

Oleh :

SITI MAHMUDAH
11571201016

Analisis portofolio untuk pemilihan portofolio optimal merupakan cara bagi investor mencari kombinasi portofolio yang terbaik dalam menginvestasikan dananya pada saham-saham yang memiliki return tinggi dengan risiko minimal. Agar dapat mengurangi tingkat risiko maka saham-saham tersebut dibentuk portofolio. Tujuan penelitian ini untuk mengetahui saham-saham dari anggota indeks LQ 45 yang dapat membentuk portofolio optimal dan untuk mengetahui proporsi masing-masing saham yang terpilih serta tingkat return dan risiko dari portofolio yang dihasilkan. Metode yang digunakan adalah Single Index model dan Naive Diversification. Hasil analisis menunjukkan bahwa menggunakan metode single index model dan metode naive diversification dengan hasil yang sama yaitu 24 perusahaan yang menjadi kandidat portofolio optimal, dimana nilai ERB yang positif dan nilai ERB lebih kecil dari cut-off pointnya yang terdiri dari TPIA, ANTM, ELSA, INDY, INKP, SRIL, BRPT, INCO, ITMG, UNTR, BBKA, MEDC, SMGR, ADRO, TLKM, BBNI, GGRM, BBTN, ASII, KLBF, UNVR, INDF, WSKT dan INTP. Berdasarkan hasil perhitungan hasil uji Wilcoxon Test Statistic diketahui bahwa nilai Z yang diperoleh yaitu -1,912 dengan nilai signifikan 0,056 > 0,05, berarti hipotesis 1 ditolak artinya tidak terdapat perbedaan antara penentuan portofolio menggunakan metode single index model dan metode naive diversification.

Kata kunci : Portofolio Optimal, single index model, metode naive diversification.