

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis bagaimana membentuk saham portofolio optimal didalam perusahaan dengan didukung data – data yang diambil dari Bursa Efek Indonesia STIESIA Jl Menur Pumpungan 30 Surabaya. Data yang digunakan adalah harga saham penutupan (*Close Price*) tahunan, pembagian dividen tahunan, indeks harga saham gabungan (IHSG) dan suku bunga sertifikat Bank Indonesia pada periode 2010 – 2016.

Populasi dalam penelitian diperoleh dengan menggunakan metode purposive sampling pada sektor perdagangan besar barang produksi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama periode 2010-2016. Berdasarkan kriteria yang ditentukan hanya 6 yang digunakan sampel pada penelitian ini. Model yang digunakan pada penelitian adalah model indeks tunggal.

Berdasarkan analisa dan perhitungan portofolio optimal yang dilakukan dari 6 sampel yang digunakan diperoleh 2 perusahaan menjadi kandidat dalam portofolio optimal yaitu PT. Tigaraksa Satria Tbk (TGKA) dan PT. FKS Multi Agro Tbk (FISH) dengan berbagai proporsi yang ditetapkan yaitu proporsi 50%:50% tingkat keuntungan 0.4952 > tingkat risiko 0.1008, proporsi 60%:40% tingkat keuntungan 0.4244 > tingkat risiko 0.1427, proporsi 80%:20% tingkat keuntungan 0.2829 > tingkat risiko 0.2520 dan proporsi 70%:30% tingkat keuntungan 0.3537 > tingkat risiko 0.1932. Dengan proporsi tersebut maka dihasilkan tingkat keuntungan maksimal dan tingkat risiko paling rendah yang akan diperoleh calon investor terletak pada proporsi 50%:50%.

Kata Kunci :Portofolio Optimal, Model Indeks Tunggal

ABSTRACT

This research aimed to analyze how to form an optimal stock portfolio in a company supported with data came from Indonesia Stock Exchange STIESIA JI . Menur Pumpungan 30 Surabaya. The data used annual stock Close price, annual dividend shared, composite stock price index (IHSG) and interest of Bank of Indonesia certificate on 2020-2016 periods.

The population of this research used purposive sampling method in big trades sector of production goods which were listed in Indonesia Stock Exchange during 2010-2016 periods. Based on the determined criteria, it obtained 6 companies as samples. The research model used single index model.

Based on the analysis and calculation of optimal portfolio to the 6 samples, this research indicated that 2 companies became the candidate in the optimal portfolio of which PT. Tigaraksa Satria Tbk (TGKA) and PT. FKS Multi Agro Tbk (FISH) with determined proportion including: proportion 50%:50% with the profit level of 0.4952 > risk level was 0.1008, proportion 60%:40% profit level was 0.4244 > risk level 0.1427, proportion was 80%:20% profit level 0.2829 > risk profit 0.2520 and proportion 70%:30% profit level was 0.3537 > risk level was 0.1932. Those proportion would increase the maximum profits and it had lower risk level which was obtained by the investors in the future at proportion 50%: 50%.

Keywords: Optimal Portfolio, Single Index Model.