



UNIVERSITAS TARUMANAGARA

FAKULTAS EKONOMI

JAKARTA

SKRIPSI

ANALISA PEMBENTUKKAN PORTOFOLIO SAHAM OPTIMAL

DENGAN MENGGUNAKAN MODEL INDEX TUNGGAL

PADA SAHAM LQ 45

DIAJUKAN OLEH:

NAMA : VALERY SOEDARMA

NIM : 115130346

UNTUK MEMENUHI SEBAGIAN DARI SYARAT-SYARAT

GUNA MENCAPAI GELAR

SARJANA EKONOMI

2016

ABSTRAK

ANALISA PEMBENTUKKAN PORTOFOLIO SAHAM OPTIMAL DENGAN MENGGUNAKAN MODEL INDEX TUNGGAL PADA SAHAM LQ 45

Investor di pasar modal pada dasarnya akan menginvestasikan dana yang dimilikinya pada saham yang memiliki return yang tinggi dengan risiko yang minimal. Untuk mengurangi tingkat risiko maka saham-saham tersebut dapat dibentuk menjadi portofolio. Penelitian ini mempunyai tujuan untuk menentukan saham-saham LQ 45 yang mempunyai kompetensi untuk membentuk portofolio optimal dan untuk menentukan proporsi masing-masing saham. Metode yang digunakan dalam penelitian ini adalah Model Indeks Tunggal. Hasil dari penelitian ini dengan menggunakan Model Indeks Tunggal adalah terdapat 4 saham yang memenuhi kriteria untuk membentuk portofolio optimal yakni UNVR (Unilever Indonesia Tbk.) sebesar 39.59% , ICBP (Indofood CBP Sukses Makmur Tbk.) sebesar 42.97%, LPKR (Lippo Karawaci Tbk.) sebesar 3.25%, BBKA (Bank Central Asia Tbk.) sebesar 14.19%.

Kata Kunci: LQ 45 Index, Model Indeks Tunggal, Portofolio Optimal

ABSTRACT

Investors in the capital market will generally invest in stocks that have high returns with minimal risk. In order to reduce the level of risk stocks can be formed into a portfolio. The purpose of this research was to determine the shares of LQ 45 index members that were competent to form the optimal portfolio and to determine the proportion of each stock chosen and the level of return also risk of the resulting portfolio. The method used is by using a Single Index Model. Results of the analysis showed that using Single Index Model approach, stocks member LQ 45 period January 2012 to December 2014 to establish an optimal portfolio is comprised of UNVR (Unilever Indonesia Tbk.) with a proportion of 39.59% , ICBP (Indofood CBP Sukses Makmur Tbk.) a proportion of 42.97%, LPKR (Lippo Karawaci Tbk.) a proportion of 3.25%, BBKA (Bank Central Asia Tbk.) a proportion of 14.19%.

Keywords: LQ 45 Index, Single Index Model, Optimal Portfolio