

PERSETUJUAN PEMBIMBING

**ANALISIS RETURN PORTOFOLIO YANG OPTIMAL
DENGAN MENGGUNAKAN METODE SINGLE INDEX
PADA SAHAM MSCI (Morgan Stanley Composite Index)
PERIODE 2009-2013**

Oleh

KARMILA H. DOTUTINGGI

NIM. 931 412 102

Telah diperiksa dan disetujui untuk diuji

Pembimbing I



Idham Masri Ishak, SE, M.Si
NIP.19770423 200501 1 001

Pembimbing II



Selvi, SE, M.Si
NIP.19800531 200912 2 004

Mengetahui

Ketua Jurusan Manajemen



Hais Darna SE, M.Si
NIP. 19730305 200212 1 003

LEMBAR PENGESAHAN

ANALISIS RETURN PORTOFOLIO YANG OPTIMAL
DENGAN MENGGUNAKAN METODE SINGLE INDEX
PADA SAHAM MSCI (MORGAN STANLEY COMPOSITE INDEX)
PERIODE 2009-2013

OLEH

KARMILA H. DOTUTINGGI





931 412 102

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji

Hari/Tanggal :Rabu, 22 Juni 2016

Waktu :13.00 - 15.00

Penguji :

1. Moh. Agussalim Monoarfa, SE, MM 
2. Lanto Mariatin Amali, S.sos, M.Si 
3. Idham Masri Ishak, SE, M. Si 
4. Selvi, SE, M. Si 

Mengetahui :

Dekan Fakultas Ekonomi



Dr. Hamzah Yunus, M.Pd

Nip. 19600223 198603 1 004

ABSTRAK

Karmila H. Dotutinggi 931412102 (2016) : Dalam pengambilan keputusan investasi dibutuhkan suatu cara yang dapat digunakan untuk mengetahui return portofolio yang optimal dari suatu sekuritas saham. Portofolio optimal adalah portofolio yang efisien yang memberikan manfaat maksimal bagi investor. *Metode single index* merupakan salah satu alternatif untuk mengetahui *return* portofolio yang optimal. *Metode Single Index* mampu memberikan gambaran yang lebih dalam atau *detail* bagi publik tentang *return* portofolio yang optimal dari suatu sekuritas saham.

Penelitian ini dilakukan untuk mengetahui dan menganalisa bagaimana terciptanya *return* portofolio yang optimal berdasarkan *Metode Single Index*. model ini dapat digunakan sebagai alternatif dari model Markowitz untuk menentukan *efisien set* dengan perhitungan yang lebih sederhana. Oleh karena itu penulis memilih judul "Analisis *Return* Portofolio Yang Optimal Dengan Menggunakan *Metode Single Index* Pada Saham *MSCI (Morgan Stanley Composite Index)* "

Dalam penelitian ini, penulis menggunakan data harga saham yang tergolong dalam saham *MSCI (Morgan Stanley Composite Index)* tahunan selama kurun waktu 5 tahun dari tahun 2009 hingga tahun 2013. Metode analisis yang digunakan adalah bentuk *Metode Single Index*, dimana metode ini merupakan suatu alat analisis untuk mendapatkan portofolio yang efisien selain modelnya yang sederhana dan juga dapat dioperasikan.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa dalam penentuan *Return* portofolio yang optimal dari 10 saham *MSCI* yang menjadi obyek penelitian terdapat 2 saham dari periode pengamatan (2009-2013) yang membentuk *return* portofolio yang optimal dengan komposisi alokasi dana yang berbeda. Saham tersebut adalah PT. Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk dengan komposisi alokasi dana sebesar 54,2%, dan PT. Unilever Indonesia Tbk dengan komposisi alokasi dana sebesar 42,8%. Portofolio yang membentuk saham *MSCI (Morgan Stanley Composite Index)* mampu memberikan *return* ekspektasi sebesar 28,19% dengan tingkat resiko sebesar 6,2%.

Kata Kunci : *Metode Single Index, Return* Portofolio Yang Optimal