

LEMBAR PERSETUJUAN PEMBIMBING

Skripsi yang berjudul :

**ANALISIS PEMBENTUKAN PORTOFOLIO OPTIMAL SAHAM
MENGUNAKAN MODEL INDEKS TUNGGAL
(STUDI KASUS PADA PERUSAHAAN YANG TERMASUK DALAM
DAFTAR LQ45 DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE AGUSTUS
2013-JANUARI 2016)**

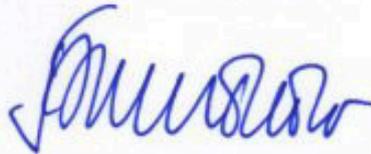
Oleh

Ibrahim Hiola

NIM: 921 412 171

Telah diperiksa dan disetujui untuk diuji

Pembimbing I



Sahmin Noholo, SE, MM
Nip: 19670617 200501 1001

Pembimbing II



Dewi Indrayani Hamim, SE, MM
Nip: 19810312 200501 2 002

Mengetahui:
Ketua Jurusan Akuntansi



Zulkifli Bokiu, SE, Ak, M.Si
Nip: 19720519 200212 1001

PENGESAHAN

Skripsi yang berjudul :

**ANALISIS PEMBENTUKAN PORTOFOLIO OPTIMAL SAHAM
MENGUNAKAN MODEL INDEKS TUNGGAL (STUDI KASUS PADA
PERUSAHAAN YANG TERMASUK DALAM DAFTAR LQ45 DI BURSA
EFEK INDONESIA PERIODE 2013 – JANUARI 2016)**

Oleh: Ibrahim Hiola

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji

Hari/Tanggal :

Waktu :

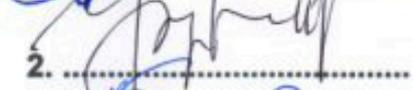
Penguji:

1. Rio Monoarfa, SE.AK, M.Si

2. Yuyu Isyana Pongoliu, SE, M.Sc

3. Sahmin Noholo, SE, MM

4. Dewi Indriyani Hamim, SE, MM

1. 
2. 
3. 
4. 

Gorontalo, Juni 2016

Dekan Fakultas Ekonomi



Dr. Hamzah Yunus, M.Pd

Nip: 19600223 198603 1 004

ABSTRAK

Ibrahim Hiola, Nim. 921 412 171. 2016. “Analisis Pembentukan Portofolio Optimal Saham Menggunakan Model Indeks Tunggal (Studi Kasus Pada Perusahaan Yang Termasuk Dalam Daftar LQ45 Di Bursa Efek Indonesia Periode Agustus 2013-Januari 2016)”. Skripsi, Program Studi S1 Akuntansi Jurusan Akuntansi, Fakultas Ekonomi, Universitas Negeri Gorontalo. Dibawah Bimbingan Sahmin Noholo, SE., MM. selaku Pembimbing I dan Dewi Indrayani Hamin, SE., MM. selaku Pembimbing II.

Tujuan penelitian ini adalah untuk melihat kombinasi portofolio optimal yang terbentuk dari saham-saham LQ45 selama periode Agustus 2013-Januari 2016 dan untuk mengetahui perbedaan *return*, risiko dan volume perdagangan saham antara saham kandidat portofolio dengan saham non kandidat portofolio. Penelitian ini menggunakan model indeks tunggal dalam pembentukan portofolio optimal dan untuk menguji hipotesis digunakan *Independent Samples T-Test* dengan SPSS 21. Penelitian ini menggunakan data sekunder diambil dari Bursa Efek Indonesia, Metode pengambilan sampel yang digunakan adalah metode *purposive sampling* dengan jumlah sampel 31 perusahaan.

Hasil penelitian menunjukkan dari 31 saham yang diteliti terdapat 2 saham yang membentuk portofolio optimal dengan nilai ERB terbesar yaitu saham AKRA dan BBRI. Kesimpulan yang dapat diambil dari pengujian hipotesis bahwa hanya hipotesis pertama terdapat perbedaan yang signifikan. Rata-rata *return* saham kandidat portofolio lebih tinggi dibandingkan dengan rata-rata *return* non kandidat portofolio. Sehingga investor yang rasional akan menginvestasikan dananya ke dalam portofolio optimal yang dibentuk oleh saham-saham yang masuk kandidat portofolio.

Kata Kunci : Portofolio Optimal, Model Indeks Tunggal, Return, Risiko dan Volume Perdagangan

ABSTRACT

Ibrahim Hiola, Student ID: 921 412 171. 2016. "Analysis on the Optimal Portfolio Establishment of Stock through Applying Single Index Model (A Case Study at Company listed in LQ45 of Indonesia Stock Exchange in August 2013 – January 2016)". Skripsi, Bachelor Study Program of Accounting, Department of Accounting, Faculty of Economics, State University of GORONTALO. Principal supervisor is Sahmin Noholo, SE., MM and Co-supervisor is Dewi Indrayani Hamin., SE., MM.

The research aims at recognizing the combination within the optimal portfolio established from LQ45 stocks during August 2013 – January 2016, and understanding difference in return, risk, and the volume of stock trading among stocks as portfolio nominee and non-portfolio nominee. It applied single index model within its establishment of the optimal portfolio while the hypothesis verification was completed by independent samples T-test with SPSS 21. Secondary data of the research were taken from Indonesia Stock Exchange, sampling method was completed by purposive sampling as samples were 31 companies.

The research findings showed that there were 2 stocks which establish the optimal portfolio and have the highest value of ERB such as AKRA and BBRI. To derive conclusion from the hypothesis verification, it apparently revealed that the first hypothesis has significant difference. The average stock return of portfolio nominee is higher than the average stock return of non-portfolio nominee. Therefore rational investors will invest their fund into the optimal portfolio established by stocks within the portfolio nominee.

Keywords: *The Optimal Portfolio, Single Index Model, Return, Risk and Trading Volume*

