

PERSETUJUAN PEMBIMBING

SKRIPSI

**ANALISIS PENETAPAN PORTOFOLIO OPTIMAL DENGAN METODE
SIM (SINGLE INDEX MODEL) PADA SAHAM LQ 45 PERIODE
JANUARI 2012-DESEMBER 2016**

Oleh

**SINTIA R. PALAMANI
NIM. 931 414 061**

Telah diperiksa dan disetujui untuk diuji

Pembimbing I



**Hais Dama, SE, M.Si
NIP. 19730305 200212 1 003**

Pembimbing II



**Merivana Franssisca Dunga, SE., MM
NIP. 19821213 200812 2 002**

Mengetahui

Ketua Jurusan Manajemen



**Hais Dama, SE, M.Si
NIP. 19730305 200212 1 003**

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

ANALISIS PENETAPAN PORTOFOLIO OPTIMAL DENGAN METODE SIM (SINGLE INDEX MODEL) PADA SAHAM LQ
45 PERIODE JANUARI 2012-DESEMBER 2016


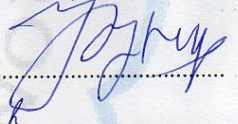
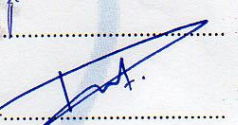

Oleh
SINTIA R. PALAMANI
NIM. 931414061

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji

Hari/Tanggal : Kamis, 02 Agustus 2018
Waktu : 10.00-11.00

Penguji

1. **Dr. ABD RAHMAN PAKAYA, M.Si**
NIP. 195812201986031001
2. **YAYU ISYANA PONGOLI, SE., M.Sc**
NIP. 198301042005012002
3. **HAIS DAMA, SE, M.Si**
NIP. 197303052002121003
4. **MERİYANA FRANSISCA DUNGA, SE, MM**
NIP. 198212132008122002

1. 
2. 
3. 
4. 

Mengetahui:
Dekan Fakultas Ekonomi




IMRAN ROSMAN HAMBALI, S.Pd., SE., MSA
NIP. 197008231999031005

ABSTRACT

SINTIA R. PALAMANI. Student ID 931 414 061. An Analysis of Optimum Portfolio Determination with SIM (Single Index Model) Method at LQ45 Stock in January 2012 - December 2016. Skripsi. Bachelor Study Program of Management, Department of Management, Faculty of Economics, State University of Gorontalo. The principal supervisor is Hais Dama, S.E, M.Si. and the co-supervisor is Meriyana Franssisca Dugga, SE., MM.

The research aimed to analyze determination of optimum portfolio at LQ45 stock in Indonesia Stock Exchange for January 2012-December 2016. It used secondary data from Indonesia Stock Exchange. Research samples were 38 firms selected through purposive sampling.

The research finding showed that based on 24 samples in LQ45 stock, 7 stocks were found to be the candidate of an optimum portfolio as they had a relatively higher return level than other stocks excluded in the optimum portfolio. However, this condition, overall, remained to be considerably lower than those who were in IHSG return. The portfolio composition made by applying single index method was just able to give return for 1,4% with risk for 1,2% while the IHSG return reached 3,14% with lower risk for 1,03%.

Keywords: Optimum Portfolio, Single Index Model

ABSTRAK

SINTIA R. PALAMANI. NIM. 931 414 061. Analisis Penetapan Portofolio Optimal Dengan Metode SIM (Single Index Model) Pada Saham LQ45 Periode Januari 2012-Desember 2016. Skripsi Program Studi S1 Manajemen, Jurusan Manajemen, Fakultas Ekonomi, Universitas Negeri Gorontalo. Dibawah bimbingan Hais Dama S.E, M.Si selaku pembimbing I dan Meriyana Franssisca Dungga, SE., MM selaku pembimbing II.

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis penentuan portofolio optimal pada saham LQ 45 di BEI periode Januari 2012-Desember 2016. Penelitian ini menggunakan data sekunder di ambil dari Bursa Efek Indonesia, Metode Pengambilan sampel yang digunakan adalah Metode *sampling purposive* dengan jumlah sampel 24 perusahaan.

Hasil penelitian menunjukkan dari 24 sampel penelitian, didapatkan 6 saham yang menjadi kandidat portofolio optimal saham. Keenam saham ini mempunyai tingkat *return* yang relatif lebih tinggi dibandingkan saham yang tidak masuk dalam kandidat portofolio optimal. Meskipun memiliki return yang relatif tinggi bila dibandingkan dengan saham lainnya yang ada dalam LQ-45 namun bila dibandingkan dengan return IHSG secara keseluruhan masih jauh lebih rendah. Komposisi portofolio yang dibentuk dengan menggunakan metode single index ini hanya mampu memberikan return 9,5% dengan resiko sebesar 9,8%. Nilai jauh lebih rendah dibandingkan dengan return IHSG yang mencapai 6,7% dengan resiko yang lebih tinggi yakni hanya sebesar 13,4%.

Kata Kunci : Portofolio Optimal, *Single Indeks Model*