

ANALISIS PORTOFOLIO SAHAM DENGAN METODE INDEKS TUNGGAL PADA PERUSAHAAN PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA

Eka Oktariani

(Program Studi Manajemen, Fakultas Ekonomi Universitas Kanjuruhan Malang)

e-mail: oktaria0801@gmail.com

Endi Sarwoko

Ida Nuryana

(Program Studi Manajemen, Fakultas Ekonomi Universitas Kanjuruhan Malang)

Abstrak: Investasi merupakan penanaman sejumlah dana atau barang yang diharapkan akan memberikan hasil yang lebih dikemudian hari. Selain adanya hasil yang diharapkan, investasi juga mengandung risiko yaitu kemungkinan keuntungan yang dihasilkan menyimpang dari keuntungan yang diharapkan. Untuk meminimalkan risiko, investor perlu melakukan portofolio optimal agar risiko dapat disebarkan. Pemilihan portofolio yang optimal sangat tergantung pada analisis ketepatan para investor dalam mencermati dan menganalisis pasar. Tujuan penelitian ini adalah untuk menganalisis pemilihan portofolio optimal dengan metode indeks tunggal pada perusahaan jasa sektor perbankan di Bursa Efek Indonesia (BEI) pada periode September 2013 sampai Agustus 2014. Sampel yang digunakan berjumlah 35 perusahaan perbankan yang terdaftar di BEI, dengan menggunakan teknik pengambilan sampel jenuh, teknik analisis yang digunakan Model Indeks Tunggal. Berdasarkan hasil penelitian terhadap 34 saham, terdapat 8 saham yang membentuk portofolio optimal dengan masing-masing proporsi dana yaitu SDRA 27%, NOBU 22%, BBRI 21%, BSIM 19%, MAYA 3%, BSWD 3%, AGRO 3%, PNBM 3%. Besarnya return yang diperoleh investor SDRA 1.4%, BBRI 1%, NOBU 0.7%, BSWD 0.5%, BSIM 0.4%, MAYA 0.2%, AGRO 0.1%, PNBM 0.1% dengan total return sebesar 4.4%. sedangkan risiko yang harus ditanggung investor untuk masing-masing sekuritas berturut-turut BSWD 0.55%, MAYA 0.16%, SDRA 0.15%, BBRI 0.08%, NOBU 0.07%, AGRO 0.04%, BSIM 0.03%, PNBM 0.03%, dengan total risiko sebesar 1.1%.

Kata kunci: potofolio optimal, perusahaan perbankan, metode indeks tunggal