

ABSTRAK

Lukman waqi' arianto, analisis portofolio saham di pasar modal pada perusahaan go publik di BEI (studi yang memiliki volume penjualan di atas 10.000.000). Dibawah bimbingan Bapak DRS. EC. Mahkmud Zulkifli, M. SI. Dan Bapak Echsan Gani, SE, M.SI.

Investasi mengandung unsur ketidak pastian, tingkat resiko perlu diperhatikan agar setiap investasi yang dilakukan investor dapat mencapai tujuan yang dikehendaki. Para investor perlu meminimalkan resiko yang mereka tanggung dengan cara mengkombinasikan berbagai sekuritas dalam investasi, dengan kata lain membentuk portofolio.

Penelitian ini mengambil data pada seluruh perusahaan yang tercatat di bursa efek Indonesia yang memiliki volume penjualan saham diatas 10.000.000. Pengambilan sampel dalam penelitian ini menggunakan *purposive sampling*. Sampel yang dipakai dalam penelitian ini adalah 8 perusahaan go public yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dalam periode 2008 – 2011.

Dari ke 28 portofolio yang terbentuk, peneliti mengambil portofolio optimal (baik dilihat dari segi expected return dan standart deviasi) yaitu portofolio 27 kombinasi PT. Bank Mandiri Tbk dan PT. Trada Maritime Tbk, dengan tingkat keuntungan 0,77234 dengan tingkat risiko 0,091057. Dengan demikian dapat di ambil kesimpulan bahwa potofolio mampu meminimalkan tingkat risiko yang tidak sistematis dan tetap mendapatkan keuntungan yang diharapkan oleh investor.

Keywords: diversifikasi, return, standart deviasi, investasi saham dan portofolio.

ABSTRACT

Lukman waqi' arianto, portfolio analysis of capital market on go public company listed in Stock Exchange (the study is conducted on companies that sales volume is above 10,000,000). Advisor (I) DRS. EC. Mahmud Zulkifli, M. SI. (II) Bapak Ehsan Gani, SE, M.SI.

Investments contain elements of uncertainty, the investors should consider the risk level of each investment in order to achieve the desired goals. Moreover, investors need to minimize the risk that they face by combining a variety of securities in the investment, in other words to form portfolios.

This study takes data on all companies listed on the Indonesian stock exchange that has a sales volume of over 10,000,000 shares. Samples collecting method applied is purposive sampling. Samples used in this study are 8 companies go public that are listed in Indonesia Stock Exchange during 2008-2011.

The researchers take an optimal portfolio from 28 portfolios that are formed (both in terms of expected return and standard deviation). The portfolio selected is portfolio 27th. It is a combination of PT. Bank Mandiri Tbk and PT. Trada Maritime Tbk, with a profit rate of 0.77234 to 0.091057 risk level. Thus we can take conclusion that portfolio is able to minimize unsystematic risk level and still get profit that is expected by investors.

Keywords: diversification, return, standard deviation, equity investment and portfolio.