

Abstract

This study aims to determine the optimal portfolio formation analysis on lq-45 stocks using a single index model. The research period used is the 2019 period.

This research is a descriptive quantitative research. the research population is 45 companies listed on the lq-45 index. sample selection is determined by purposive sampling technique with the criteria are companies that are continuously included in the lq-45 index during the 2019 period, so that a sample of 40 stocks is obtained. The method used is a single index model.

The results of the study show that there are 3 stocks that are candidate portfolios of the 40 stocks studied, the three stocks are EXCL, MNCN, and TPIA. Of the three stocks, it is expected to have a return of 5.13% per month and the risk that investors must face for investing in these three stocks is 12%.

Keywords: stock portfolio, single index, candidate portfolio, return, and risk

Abstrak

Penelitian ini bertujuan untuk menentukan analisis pembentukan portofolio optimal pada saham Iq-45 menggunakan model indeks tunggal. Periode penelitian yang digunakan adalah periode 2019.

Penelitian ini merupakan penelitian kuantitatif deskriptif. populasi penelitian adalah 45 perusahaan yang terdaftar di indeks Iq-45. pemilihan sampel ditentukan dengan teknik purposive sampling dengan kriteria adalah perusahaan yang secara terus menerus masuk dalam indeks Iq-45 selama periode 2019, sehingga diperoleh sampel sebanyak 40 saham. Metode yang digunakan adalah model indeks tunggal.

Hasil dari penelitian menunjukkan terdapat 3 saham yang menjadi kandidat portofolio dari 40 saham yang diteliti, ketiga saham tersebut adalah EXCL, MNCN, dan TPIA. Dari ketiga saham tersebut diharapkan mempunyai return sebesar 5,13% perbulan dan resiko yang harus dihadapi investor atas inestainya pada ketiga saham tersebut adalah 12%.

Kata kunci: portofolio saham, single index, kandidat portofolio, return, dan risiko.

RIWAYAT HIDUP

Nama : MOHAMMAD FAHRUROZI AL HUSAYNI

Tempat, Tanggal Lahir : Bangkalan, 3 SEPTEMBER 1996

Agama : Islam

Kebangsaan : Indonesia

Pekerjaan : Mahasiswa

Alamat : Kampung sawah Rt03 Rw09,desa Banyuajuh,
kecamatan Kamal, kabupaten Bangkalan

Motto Hidup : “Bangunlah dari tidurmu dan raihlah mimpimu”

Fakultas / Jurusan : Ekonomi dan Bisnis / Manajemen

No HP : 085233721195

Email : fahrurrozi74@gmail.com

Pendidikan

SD : SDN Banyuajuh 7 (2001-2008)

SMP : SMPN 1 Kamal (2008-2011)

SMA : SMAN 1 Kamal (2011-2014)

Perguruan Tinggi : Universitas Trunojoyo Madura (2016-2020)

Motto dan Persembahan

MOTTO

“Bangunlah dari Tidurmu dan Raihlah
Mimpimu”

PERSEMBAHAN

“Skripsi ini saya persembahkan kepada ibu tercinta yang telah menemani hidup saya dari kecil hingga dewasa sekarang ini yang menginginkan saya belajar hingga ke bangku kuliah dan kepada bapak saya yang selalu memberi semangat dan motivasi terhadap saya sehingga saya dapat menyelesaikan skripsi”

UCAPAN TERIMAKASIH

Assalamualaikum wr.wb

Syukur alhamdulillah penulis ucapkan kepada Allah SWT yang telah memberikan rahmat dan karunianya kepada penulis, sehingga dapat menyelesaikan skripsi ini yang berjudul “Analisis Pembentukan Portofolio Optimal Pada Saham LQ-45 Menggunakan Model Indeks Tunggal”. Skripsi ini disusun untuk memperoleh gelar sarjana ekonomi Starta Satu (S-1) pada program studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Trunojoyo Madura. Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih terdapat kekurangan, namun penulis berharap karya ilmiah ini berguna dan bermanfaat bagi para pembaca maupun pihak-pihak yang berkepentingan. Penulis karya ilmiah ini tidak akan selesai dengan baik tanpa bantuan dan dukungan dari berbagai pihak, baik secara langsung maupun tidak langsung. Untuk itu penulis ingin menyampaikan ucapan terimakasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Allah SWT yang selalu memberi rencana terbaiknya dan setiap detik mendengar doaku sehingga diberikan kemudahan dalam menyelesaikan skripsi ini.
2. Bapak Dr. Mohammad Arif, SE., M.M selaku ketua jurusan manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Trunojoyo Madura
3. Bapak dan Ibu pengajar yang telah memberikan bekal ilmu dan pengetahuan serta bimbingan selama penulis mengikuti kuliah di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas trunojoyo Madura.
4. Aprilina Susandini, SE., M.SM. selaku dosen pembimbing dengan kesabaran dan ketelitian telah memberikan arahan dalam mengerjakan skripsi.
5. Bapak R. Gatot Heru Pranjoto selaku dosen, S.E., MM. penguji yang memberikan masukan dan arahan untuk kesempurnaan skripsi ini.
6. Ibu saya tercinta yang selalu mendoakan dan berjuang untuk saya dan bapak yang selalu menyayangi dan memberikan motivasi sehingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik.
7. Saudara-saudaraku yang menghibur saya dengan kenakalannya dan memberi saya motivasi kalau saya harus tetap berjuang untuk membuat mereka bahagia.
8. Teman-teman seperjuanganku terimakasih atas bantuan dan motivasinya dalam penyusunan skripsi ini. Semoga pertemanan ini tetap terjalin baik.

Penulis tidak dapat membalasnya, hanya dengan doa yang bisa penulis panjatkan. Semoga Allah membalas semua kebaikan kepada semua pihak yang telah membantu dalam penyelesaian skripsi ini. Penulis menyadari bahwa didalam penulisan skripsi ini masih ada kekurangan karena keterbatasan yang dimiliki penulis. Untuk itu, penulis mengharapkan kritik dan saran yang membangun dari segala pihak demi kesempurnaan skripsi ini sehingga bermanfaat bagi semua pihak.

Demikian apabila selama dalam perkuliahan penulis memiliki kesalahan, dengan kerendahan hati penulis mengucapkan maaf dan terimakasih.

Wassalamualaikum wr.wb

Bangkalan,.....2021

Penulis

Mohammad Fahrurozi Al Husayni
NIM.140211100090

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah, segala puji bagi Allah SWT yang senantiasa melimpahkan rahmat dan hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Analisis Pembentukan Portofolio Optimal Pada Saham LQ-45 Menggunakan Model Indeks Tunggal” dengan baik dan lancar. Tidak lupa sholawat serta salam selalu tercurahkan pada junjungan kita, Nabi Muhammad SAW yang selalu kita nantikan syafaatnya kelak di Yaumul Qiyamah.

Peneliti menyadari bahwa skripsi ini belum sepenuhnya sempurna, sehingga penulis butuh pihak-pihak yang akan menyempurnakan kelak.dengan demikian peneliti juga meminta maaf apabila terdapat kesalahan dan kekurangan pada skripsi ini. Semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat sesuai dengan apa yang diharapkan oleh penulis, walaupun dengan segala keterbatasan yang dimiliki.

Bangkalan, 23 Juli 2021

Penulis

Mohammad Fahrurrozi Al Husayni
NIM.140211100090

Daftar Isi

Halaman Judul.....	i
Lembar persetujuan.....	ii
Lembar pengesahan.....	iii
Pernyataan Bebas Plagiasi.....	vi
<i>Abstact</i>	v
Abstrak	vi
Riwayat hidup	vii
Motto dan persembahan	viii
Ucapan termkasih.....	ix
Kata pengantar	xi
Daftar isi	xii
Daftar tabel.....	xiv
Bab 1 PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah.....	7
1.3 Tujuan Penelitian.....	7
1.4 Manfaat Penelitian	7
Bab 2 TINJAUAN PUSTAKA	9
2.1 Tinjauan Pustaka.....	9
2.1.1 Investasi	9
2.1.2 Resiko	11
2.1.3 Saham.....	12
2.1.4 Portofolio	17
2.1.5 Model Indeks Tunggal	18
2.2 Penelitian Terdahulu.....	25
2.3 Kerangka Berfikir	31
Bab 3 METODELOGI PENELITIAN.....	32
3.1 Objek penelitian.....	32
3.2 Jenis penelitian.....	32
3.3 Populasi dan Teknik Pengambilan Sampel.....	32
3.3.1 Populasi	32
3.3.2 Teknik pengambilan sampel	32

3.4	Jenis dan Sumber Data	34
3.4.1	Jenis data	34
3.4.2	Sumber Data	35
3.5	Operasional Variable	35
3.6	Teknik analisis data	38
Bab 4	Analisis Data dan Pembahasan	39
4.1	Gambaran Objek Penelitian	39
4.2	Analisis Data	40
4.2.1	Perhitungan <i>Expected Return</i> , Varian, dan Standar deviasi (Saham dan <i>Market</i> (IHSG))	40
4.2.2	Menghitung Beta, Alpha, Varian dari Kesalahan Residu, dan ERB 43	
4.2.3	Perhitungan Cut off Rate dan Cut off Point	44
4.2.4	Menentukan Kandidat Portofolio Optimal	45
4.2.5	Proporsi Masing-Masing Saham dalam Portofolio Optimal	46
4.2.6	Perhitungan <i>Expected Return</i> dan Risiko dari Kombinasi Portofolio yang Terpilih	46
4.3	Pembahasan	47
4.3.1	Analisis Penentuan Portofolio Optimal Saham	47
Bab 5	Kesimpulan dan Saran	51
5.1	Kesimpulan	51
5.2	Saran	51
	Daftar pustaka	53
	Lampiran 1(Data closing price masing- masing saham)	55

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1.....	25
Tabel 3.1.....	32
Tabel 4.1.....	50