

**PEMBENTUKAN PORTOFOLIO OPTIMAL PADA SAHAM YANG
TERCATAT DALAM INDEKS LQ – 45 DENGAN METODE
MARKOWITZ**

**Disusun Oleh
MUHAMAD WAHYU ARIYANTO
NIM : 43107010114**

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui dan menganalisis saham-saham yang terbentuk pada portofolio optimal dan proporsi dana masing-masing saham dan mengetahui return dan risiko saham-saham yang terbentuk pada portofolio optimal.

Dalam penelitian ini data yang dibutuhkan adalah data sekunder. Data yang digunakan adalah Saham-saham yang masuk dalam kategori Indeks LQ-45, data opening price, data Closing price, dan data dividen saham serta Indeks harga saham gabungan (IHSG). Data-data tersebut dianalisa menggunakan metode Markowitz.

Penelitian ini telah diuji varian dan kovarian antar saham untuk dimasukkan dalam kurva Efficient Frontier. Hasilnya kombinasi optimum terdapat pada portofolio 12 dengan proporsi saham ASII sebesar 25.51 %; saham BBNI sebesar 11.93 %; saham KLBF sebesar 16.46 % ; saham GGRM sebesar 11.52 %; saham JSMR sebesar 11.11 %; saham BTEL sebesar 9.47 % dan saham INDY sebesar 13.99 % Serta Return harapan $[E(R_p)]$ sebesar 0.39 % dengan risiko $[\sigma_p]$ 2.00 %.

Kata kunci : *Efficient Frontier, Metode Markowitz dan Portofolio Optimal.*