

ABSTRACT

In investing an investor faced with the choice of various kinds of investment. The higher expected rate of return, the higher the risk to be faced. This research aims to analyze the formation of an optimal portfolio of banking stocks. This study receipts Markowitz model. The samples used were eight shares included in LQ 45 and 50 are in category of companies with the largest market capitalization during the periode 2011-2015. The data used is the historical data in the form of monthly closing price.

From the results, the optimal portfolio with the lowest risk is formed by BBKA, BDMN, BNII and BTPN. With each portion BBKA 57.94%, BDMN 8.35%, BNII 30.62% and BTPN 3.54%. The level of portfolio risk is 6.74% and return 0.38%.

Keywords: Optimal Portfolio, Banking Stock, Markowitz



ABSTRAK

Dalam berinvestasi seorang investor dihadapkan pada berbagai macam pilihan investasi. Semakin tinggi tingkat pengembalian yang diharapkan, maka semakin tinggi pula risiko yang akan dihadapi. Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pembentukan portofolio optimal saham perbankan. Penelitian ini menggunakan model Markowitz. Sampel yang digunakan adalah delapan saham yang termasuk dalam indeks LQ 45 dan yang masuk dalam kategori 50 perusahaan dengan kapitalisasi terbesar selama periode 2011-2015. Data yang digunakan adalah data historis berupa harga penutupan saham bulanan.

Dari hasil penelitian tersebut, portofolio optimal dengan risiko paling rendah dibentuk oleh saham BBKA, BDMN, BNII, dan BTPN. Dengan porsi masing-masing BBKA 57.94%, BDMN 8.35%, BNII 30.62% dan BTPN 3.54%. Tingkat risiko portofolio ini adalah 6.74% dan tingkat pengembalian 0.38%.

Kata kunci: Portofolio Optimal, SahamPerbankan, Markowitz



UNIVERSITAS
MERCU BUANA