

**ANALISIS PEMBENTUKAN PORTOFOLIO OPTIMAL
DENGAN MENGGUNAKAN INDEKS MODEL TUNGGAL
PADA SAHAM PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR DI LQ-45
PERIODE 2013-2015**

**LISA PERMATASARI
8215145226**



**Skripsi ini Disusun Sebagai Salah Satu Persyaratan Untuk Memperoleh
Gelar Sarjana Ekonomi pada Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta**

**PROGRAM STUDI S1 MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA
2016**

**ANALYSIS OF OPTIMAL PORTFOLIO USING SINGLE
INDEX MODEL ON THE COMPANY STOCK ARE LISTED
IN LQ-45 2013-2015**

**LISA PERMATASARI
8215145226**



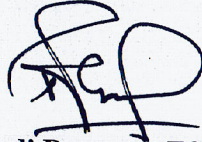
Skripsi is Written as Part of Bachelor Degree in Economics Accomplishment

**STUDY PROGRAM OF MANAGEMENT
FACULTY OF ECONOMICS
STATE UNIVERSITY OF JAKARTA
2016**

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

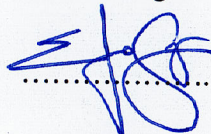
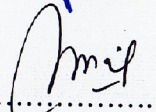
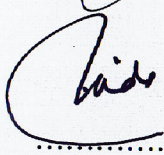
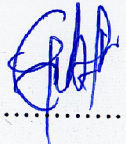
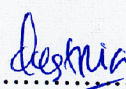
Penanggung Jawab

Dekan Fakultas Ekonomi



Dr. Dedi Purwana ES, M. Bus

NIP. 19671207 199203 1 001

Nama	Jabatan	Tanda Tangan	Tanggal
1. <u>M. Edo S Siregar, S.E, MBA</u> NIP. 19720125 200212 1 002	Ketua		04/16 /08
2. <u>Dra. Umi Mardiyati, M.Si</u> NIP. 19570221 198503 2 002	Sekretaris		05/16 /08
3. <u>Dr. Hamidah, SE, M. Si</u> NIP. 19560321 198603 2 001	Penguji Ahli		05/16 /08
4. <u>Dr. Gatot Nazir Ahmad, S.Si, M.Si</u> NIP. 19720506 200604 1 002	Pembimbing I		04/16 /08
5. <u>Destria K, SE, M. Sc</u> NIP. -	Pembimbing II		04/16 /08

Tanggal Lulus : 25 Juli 2016

PERNYATAAN ORISINALITAS

Dengan ini saya menyatakan bahwa:

1. Skripsi ini merupakan karya asli dan belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelar akademik sarjana, baik di Universitas Negeri Jakarta maupun di Perguruan Tinggi Lain.
2. Skripsi ini belum pernah dipublikasikan, kecuali secara tertulis dengan jelas dicantumkan sebagai acuan dalam naskah dengan disebutkan nama pengarang dan dicantumkan dalam daftar pustaka.
3. Pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya dan apabila di kemudian hari terdapat penyimpangan dan ketidakbenaran, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar yang telah diperoleh, serta sanksi lainnya sesuai dengan norma yang berlaku di Universitas Negeri Jakarta.

Jakarta, Juni 2016

Yang Membuat Pernyataan



LISA PERMATASARI

No. Reg : 8215145226

ABSTRAK

Lisa Permatasari, 2016; Analisis Pembentukan Portofolio Optimal dengan Menggunakan Indeks Model Tunggal pada saham perusahaan yang terdaftar di LQ-45 periode 2013-2015. Skripsi, Jakarta : Konsentrasi Manajemen Keuangan, Program Studi S1 Manajemen, Fakultas Ekonomi, Universitas Negeri Jakarta.

Tujuan penelitian ini adalah : 1) Menganalisis apakah terdapat perbedaan risiko saham kandidat portofolio optimal dengan risiko bukan kandidat portofolio optimal, (2) Menganalisis apakah terdapat perbedaan *return* saham kandidat portofolio optimal dengan *return* bukan kandidat portofolio optimal. Penelitian ini dilakukan terhadap saham-saham yang terdaftar pada LQ-45 yaitu 45 saham perusahaan, sampel penelitian ini terdiri dari 28 saham perusahaan. Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder dan teknik pemilihan sampel menggunakan teknik *non probability sampling* dengan metode *purposive sampling*. Metode analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis indeks model tunggal, uji normalitas dan *independent sample t-test*. Hasil analisis portofolio optimal terbentuk dari 3 kandidat saham yaitu UNVR, AKRA, ICBP. Hasil pengujian pada hipotesis adalah terdapat perbedaan yang tidak signifikan antara risiko saham yang masuk kandidat portofolio dengan risiko saham yang tidak masuk kandidat portofolio. Terdapat perbedaan *return* yang signifikan antara *return* saham yang masuk kandidat portofolio dengan *return* saham yang tidak masuk kandidat portofolio.

Kata Kunci: Analisis Portofolio, Model Indeks Tunggal

ABSTRACT

Lisa Permatasari, 2016; Analysis of Optimal Portfolio using Single Index Model on the company stock are listed in LQ-45 2013-2015. Skripsi, Jakarta: Management of Finance Concentration, Department of Management, Faculty of Economics, State University of Jakarta.

This research purpose are: 1) Analyze the difference in the risk of stock the candidates optimal portfolio with the risk of stock the not candidates optimal portfolio, (2) Analyze the difference in the return of stock the candidates optimal portfolio with the return of stock the not candidates optimal portfolio. The research conducted toward stocks listed LQ-45 are 45 company stock, with the research sample consist of 28 company stock. The data research using secondary data and the sample technique purposive sampling method. The propose analysis method using Analysis Single Index model, normality test dan independent sample t-test. The result analysis of optimum portfolio consist from 3 stock candidates are UNVR, AKRA, ICBP. The hypothesis result that not significantly difference between risk of candidates portfolio and risk of not candidates portfolio. Have significantly difference between return of candidates portfolio and return of not candidates portfolio.

Keywords: Portfolio Analysis, Single Index Model

KATA PENGANTAR

Puji Syukur penulis panjatkan kehadiran Allah SWT. Atas kuasa-Nya penulis dapat menyelesaikan skripsi ini. Shalawat serta salam semoga selalu tercurah kepada Nabi Besar Muhammad SAW, keluarga dan sahabatnya.

Atas Rahmat Allah SWT dan bantuan semua pihak maka penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“Analisis Pembentukan Portofolio Optimal dengan Menggunakan Indeks Model Tunggal Pada Saham Perusahaan yang Terdaftar di LQ-45 Periode 2013-2015”**

Penulis menyadari bahwa penyusunan laporan ini tidak akan dapat terlaksana tanpa doa, bimbingan, bantuan dan saran-saran dari berbagai pihak yang telah mendukung. Oleh karena itu, dengan segala kerendahan hati pada kesempatan ini penulis ingin mengucapkan terima kasih yang sedalam-dalamnya kepada :

1. Allah SWT, karena atas berkat rahmat, karunia, hidayah serta inayah-Nya lah serta kemudahan yang selalu Dia berikan akhirnya penulis dapat menyelesaikan skripsi ini secara maksimal.
2. Kedua orang tua, Bapak dan Uma terimakasih atas doa dan kasih sayangnya. Kepada kakak tercinta Edi Karmaza S.H, Kartina S.Pd, Zulkarnain S.Si, Karmizi S.T, Karmeli S.S, Karyudi S.T, dan drg. Edi Gunawan yang selalu senantiasa mencurahkan kasih sayang dan perhatian serta doa restunya dengan penuh ketulusan dan kesabaran dalam memberikan motivasi kepada penulis. Akhirnya penulis dapat

menyelesaikan skripsi ini tepat waktu walaupun sangat tidak mudah melanjutkan studi bersamaan dengan bekerja dan jauh dari keluarga.

3. Bapak Dr. Gatot Nazir Ahmad S.Si., M.Si, selaku Ketua Program Studi S1 Manajemen Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta dan sebagai dosen pembimbing 1 atas bimbingan, ilmu, nasihat dan waktunya selama ini.
4. Ibu Destira K, S.E., M.Sc, selaku dosen pembimbing kedua atas bimbingan, ilmu, nasihat dan waktunya selama ini.
5. DR. Dedi Purwana ES, M.Bus selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta.
6. Seluruh dosen pengajar Universitas Negeri Jakarta yang telah banyak memberikan ilmu yang bermanfaat bagi penulis
7. Fraditya Fadilla S.IP, dan keluarga terima kasih untuk dukungan, motivasi, dan saran terbaiknya.
8. Rekan-rekan kerja PT. Honda Prospect Motor, *Service Division* yang telah banyak membantu penulis selama masa perkuliahan dan penyusunan skripsi ini yang mungkin penulis tak dapat sebutkan satu persatu.
9. Sahabat seperjuangan nugas berenam Manajemen Alih Program Kelas Karyawan: Astri Mardina, Dendy Faturachman, Fitria, Hilya dan Rifal Febrian. Terima kasih untuk suka cita yang telah kita lewati dengan kerjasama, dukungan dan semangatnya.
10. Teman-teman seperjuangan Manajemen Alih Program Kelas Karyawan dan orang-orang dilingkungan kampus Universitas Negeri Jakarta yang

telah banyak membantu penulis dalam menyelesaikan skripsi ini yang mungkin penulis tak dapat sebutkan satu persatu.

Penulis menyadari bahwa dalam penyajian Laporan Tugas Akhir ini masih terdapat banyak sekali kekurangan dan sangat jauh dari kata sempurna mengingat keterbatasan ilmu dan kurangnya referensi yang dimiliki penulis. Oleh karena itu, penulis sangat mengharapkan kritik dan saran yang bersifat membangun dari berbagai pihak yang akan penulis terima dengan senang hati. Akhir kata, semoga Laporan Tugas Akhir ini dapat bermanfaat bagi pihak yang berkepentingan.

Jakarta, Juni 2016

Penulis