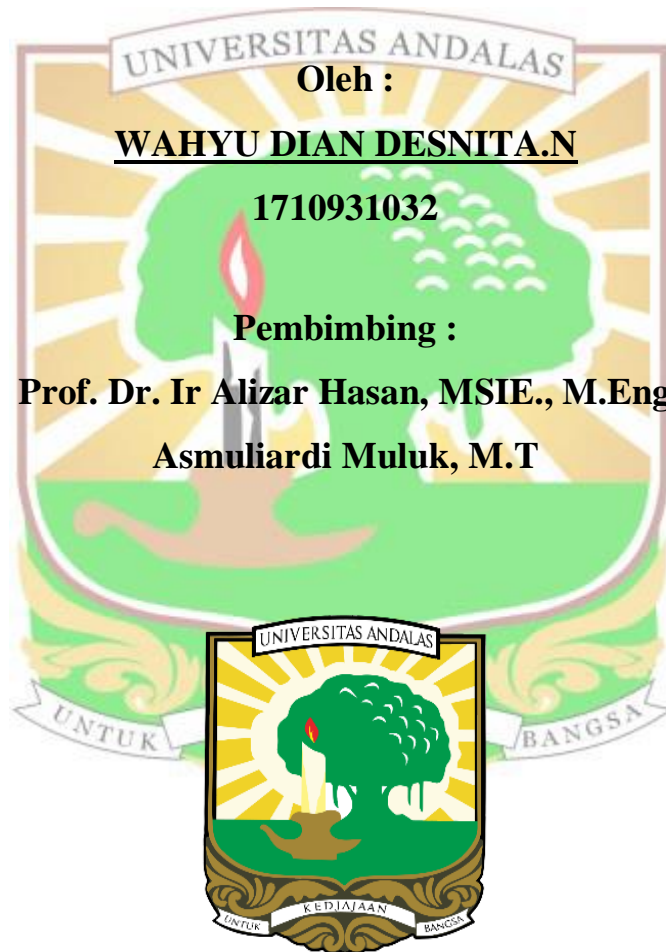


**PERANCANGAN PORTOFOLIO SAHAM DAN
PENGUKURAN KINERJA PORTOFOLIO UNTUK
MENETUKAN KEPUTUSAN INVESTASI
(STUDI KASUS : SAHAM INDEKS IDX 30)**

TUGAS AKHIR

*Sebagai Salah Satu Syarat untuk Menyelesaikan Program Sarjana pada Jurusan
Teknik Industri, Fakultas Teknik, Universitas Andalas*



**JURUSAN TEKNIK INDUSTRI
FAKULTAS TEKNIK
UNIVERSITAS ANDALAS
PADANG
2021**

ABSTRAK

Investasi adalah cara menabung investor dengan penanaman modal pada aset sekarang dengan cita-cita mendapat keuntungan dimasa mendatang. Investor cenderung melakukan investasi pada aset finansial. Karena aset finansial memiliki likuiditas yang lebih tinggi daripada aset real. Aset finansial berupa saham, obligasi dan lain sebagainya. Namun ringkasan perdagangan pasar modal menunjukkan investor cenderung investasi pada saham. Perlu mempertimbangkan return dan risiko dalam investasi. Portofolio dilakukan agar risiko dapat disebar sehingga terbentuk portofolio optimal yang memberikan return terbaik.

Kondisi pasar modal dipengaruhi keadaan negara . Saat ini Indonesia masih menghadapi pandemi covid 19 yang mempengaruhi ekonomi. Pengaruh pasar modal yaitu penurunan harga saham (IHSG). Turunnya harga saham menjadi peluang bagi investor untuk investasi. Terbukti dengan meningkatnya jumlah investor sekitar 21,66% dari tahun sebelumnya.

Penelitian dilakukan pada saham indeks IDX 30 karena memiliki tingkat likuiditas yang tinggi serta performa perusahaan yang baik. Pembentukan portofolio dengan metode Single Index Model. Hasil penelitian diperoleh lima saham kandidat portofolio yaitu PTBA, ICBP, TOWR, INKP dan ERAA. Kelima saham ini dibentuk menjadi tiga portofolio. Portofolio A menghasilkan return 0.0396 dan risiko 0.1125. Portofolio B menghasilkan return 0.0292 dan risiko 0.1907. Portofolio C menghasilkan return 0.0425 dan risiko 0.1344. Portofolio B dinyatakan tidak layak karena nilai return paling rendah namun risiko paling tinggi. Portofolio A cocok bagi investor yang hati-hati terhadap risiko sedangkan portofolio C cocok bagi investor yang pengambil risiko. Berdasarkan penilaian kinerja dengan Indeks Sharpe, diperoleh portofolio A lebih baik kinerjanya, disusul portofolio C dan portofolio B . Sehingga investor direkomendasikan untuk investasi pada saham portofolio A.

Kata Kunci : *Investasi, Pasar Modal, Portofolio, Return, Risiko*



ABSTRACT

Investments is the way of saving of investors by investing on assets and expecting profit in future. Investors tend to invest on financial assets because financial assets have higher liquidity than real assets. Financial assets in the form of stocks, bonds and so on. However, the summary of capital market trading show that investors tend to invest on stocks. It is necessary to consider the returns and risks in investing. Portfolio are carried out so that the risks can be spread out so as to form an optimal portfolio that provides the best return.

Capital market conditions are influenced by nations conditions. Currently, Indonesia is still facing the covid-19 pandemic which is affecting the economic. The effect of the capital market is the falling of stocks prices (IHSG). The decrease of share prices is an opportunity for investors to invest. This is proved by the increase in the number of investors by around 21,66% from the previous year.

The research was conducted on IDX 30 index stocks because they have a high level of liquidity and good company performance. Portfolio forming is using the single index model method. The research found five portfolio candidate stocks which are PTBA, ICBP, TOWR, INKP and ERAA. These five stocks are formed into three portfolio. Portfolio A yields a return of 0,0396 and risk of 0,1125. Portfolio B yields a return of 0,0292 and risk of 0,1907. Portfolio C yields a return of 0,0425 and risk of 0,1344. Portfolio B is declared not worth it because the return value is the lowest but the risk is the highest. Portfolio A is suitable for investors who are wary of risk while portfolio C is suitable for investors who are risk takers. Based on the performance evaluation with Sharpe index, it was found that portfolio A had better performance, followed by portfolio C and portfolio B. So that investors are recommended to invest on portfolio A.

Keyword : Capital Market, Investment, Portfolio, Return, Risk

