

Perbandingan portofolio optimal menggunakan seleksi graham dengan portofolio optimal markowitz terhadap saham-saham LQ45 di Bursa Efek Indonesia = Comparison of optimal portfolio using graham selection with optimal portfolio markowitz on LQ45-Shares in Indonesia Stock Exchange

Dwipa Nugraha, author

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=20340159&lokasi=lokal>

Abstrak

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui saham-saham yang tergabung dalam LQ45 Bursa Efek Indonesia yang memenuhi kriteria penyeleksian saham sesuai dengan metode Benjamin Graham. Dari hasil seleksi tersebut dilakukan pembentukan portofolio optimal agar memastikan bahwa komposisi portofolio yang terbentuk mampu menghasilkan return yang setinggi-tingginya bagi investor.

Hasil penelitian ini menyimpulkan bahwa hasil portofolio yang dibentuk dengan kriteria investor defensif dan investor aktif memiliki return portofolio yang lebih besar dibandingkan dengan portofolio optimal yang dibentuk dengan menggunakan seleksi berdasarkan average return tertinggi dan deviasi standar terendah. Namun ketika dilakukan uji hipotesis terhadap rata-rata return portofolio yang terbentuk diperoleh hasil bahwa tidak terdapat perbedaan return yang signifikan antara portofolio optimal yang terbentuk sesuai kriteria Graham dengan portofolio optimal yang dibentuk berdasarkan average return tertinggi dan standar deviasi terendah.

This research aims to identify stocks that joined LQ45 Indonesia Stock Exchange that meet criteria for selecting stocks according to Benjamin Graham method. The results of the selection was made to ensure the establishment of an optimal portfolio composition, that capable of generating high returns for investors. The results of this study suggest that portfolio result from the portfolio which formed with the defensive and active investors criteria, will have a larger portfolio return compared to the optimal portfolio which is formed using the highest average returns and lowest standard deviation. However the hypothesis test on average portfolio return found that there was no significant difference in returns between the optimal portfolio formed according to Graham's criteria with the optimal portfolio formed based on the highest average returns and lowest standard deviation.