

ABSTRACT

Investment is a commitment to a number of funds or other resources that are done now with the goal of acquiring a number of deposit activities or establishing funds for a specific period in the hope that this deposit will generate profits or increase the value of investment profits in the future. The purpose of this study is to find out what the optimal portfolio is in the application of the Markowitz model as a basis for investment decisions in companies that depend on the LQ 45 index for 2019-2022. This research gathers information from the list of stocks of members of the LQ45 index for the period February 2019-February 2020. The sampling technique used in this study was purposive sampling. The data analysis technique in this study uses quantitative techniques because it processes research data in the form of numbers using Microsoft Excel, which will then be interpreted. The data gives a significant meaning to the analysis, explains the pattern of descriptions, and looks for relationships to form an optimal portfolio using the Markowitz model. In this study, after determining the covariance and correlation coefficients, the researcher then calculated the optimal portfolio value, in which it was found that there was an optimal portfolio with a risk of 2.95% and an expected portfolio return rate of 1.05%. The portfolio has five constituent stocks: ASII has a proportion of shares in the portfolio of 23.52%; BBCA has a proportion of shares in the portfolio of 4.93%; BBRI has a proportion of shares in the portfolio of 7.22%; INDF has a proportion of shares in the portfolio of 30.10%; and TLKM has a proportion of shares in the portfolio of 34.23%.

Keywords: Optimal Portfolio, Markowitz Model, Investment

ABSTRAK

Investasi merupakan komitmen atas sejumlah dana atau sumber daya lainnya yang dilakukan pada saat ini dengan tujuan memperoleh sejumlah aktivitas penyimpanan atau menetapkan dana pada periode tertentu dengan harapan penyimpanan tersebut akan menimbulkan keuntungan atau peningkatan nilai investasi keuntungan dimasa yang akan datang. Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui bagaimana portofolio optimal dalam penerapan model Markowitz sebagai dasar keputusan investasi pada perusahaan yang tergantung dalam indeks LQ 45 tahun 2019-2022. Penelitian ini mengambil data di daftar saham anggota indeks LQ45 periode Februari 2019-2022. Teknik Sampling dalam penelitian ini adalah purposive sampling. Teknik analisis data dalam penelitian ini menggunakan teknik kuantitatif, karena mengolah data penelitian berupa angka- angka menggunakan Microsoft Excel yang kemudian akan di Interpretasi data merupakan memberikan arti yang signifikan terhadap analisis, menjelaskan pola uraian, dan mencari hubungan pembentukan Portofolio Optimal menggunakan Model Markowitz. Dalam penelitian ini, setelah menetapkan kovarian dan koefisien korelasi, peneliti kemudian menghitung nilai portofolio optimal, yang mana didapati adanya portofolio optimal dengan risiko adalah sebesar 2,95% dengan tingkat expected return portofolio sebesar 1,05%. Adapun portofolio tersebut memiliki 5 saham pembentuk di mana ASII memiliki proporsi saham dalam portofolio sebesar 23,52%; BBCA memiliki proporsi saham dalam portofolio sebesar 4,93%; BBRI memiliki proporsi saham dalam portofolio sebesar 7,22%; INDF memiliki proporsi saham dalam portofolio sebesar 30,10%, serta; TLKM memiliki proporsi saham dalam portofolio sebesar 34,23%.

Kata Kunci : Portofolio Optimal, Model Markowitz, Investasi