

Alokasi aset optimal pada saham-saham LQ45, IDX30, dan Bisnis27 di Bursa Efek Indonesia = Optimal asset allocation in stocks of LQ45, IDX30 and Bisnis27 in Indonesia Stock Exchange / Raymond Budiman

Raymond Budiman, author

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=20330425&lokasi=lokal>

Abstrak

ABSTRAK

Karya akhir ini bertujuan untuk membentuk portfolio investasi dengan mencari alokasi optimal dengan pendekatan Markowitz. Tujuan alokasi optimal model Markowitz adalah memaksimalkan rasio Sharpe dari portfolio tersebut. Pembentukan portfolio dilakukan dengan menggunakan tiga kombinasi portfolio yaitu portfolio yang terdiri dari 45 saham yang terdapat dalam indeks LQ45, portfolio yang terdiri dari 30 saham dalam indeks IDX30, dan portfolio yang terdiri dari 27 saham dalam indeks Bisnis-27. Setelah dilakukan alokasi optimal, pengujian Altman Z-Score, dan EMS (Emerging Market Score), maka tesis ini merekomendasikan saham MNCN, BKSL, ICBP, BHIT, UNVR, dan AKRA.

ABSTRACT

The purpose of this study is to build investment portfolio by finding the optimal allocation using Markowitz approach. The goal of Markowitz approach in optimal allocation is to maximize Sharpe ratio of that portfolio. There are three combinations of portfolio constructed in this thesis, the first is portfolio that contains 45 stocks listed in LQ45 index. The second is portfolio with 30 stocks of IDX30, and the third is portfolio with 27 stocks of Bisnis-27 index. After calculating the optimal portfolio, testing Altman Z-Score, and EMS (Emerging Market Score), this thesis recommends MNCN, BKSL, ICBP, BHIT, UNVR, and AKRA.