

# **ANALISIS PORTOFOLIO OPTIMAL SAHAM SEKTOR PERTAMBANGAN DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI)**

Oleh

**NURRINA SETIA AYUNINGTYAS**

## **Abstrak**

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis saham – saham sektor pertambangan yang masuk dalam kategori portofolio optimum. Berdasarkan hasil penelitian yang telah dilakukan dengan menggunakan model indeks tunggal periode tahun 2015 – 2016 adalah dari 26 sampel, terdapat 15 saham yang bernilai ERB positif.

Kemudian dari 15 saham hanya 8 saham yang masuk dalam kandidat portofolio optimum dengan proporsi dana sebagai berikut, (DOID) memiliki proporsi dana sebesar 2%, (KKGJ) memiliki proporsi dana sebesar 9%, (MYOH) memiliki proporsi dana sebesar 27%, (SMMT) memiliki proporsi dana sebesar 27%, (ITMG) memiliki proporsi dana sebesar 3%, (ANTM) memiliki proporsi dana sebesar 1%, (ADRO) memiliki proporsi dana sebesar 11%, (HRUM) memiliki proporsi dana sebesar 20%.

Risiko portofolio yang di tanggung lebih kecil dari *return* yaitu 0,019137 atau 1,91367% dan nilai *expected return* portofolio sebesar 0,0302543 atau 3,02543%. Dengan demikian, pada sektor pertambangan ini portofolio berperan penting karena dengan melakukan portofolio maka investor dapat mengurangi risiko yang akan ditanggung.

Kata kunci : portofolio optimal, model indeks tunggal, proporsi dana portofolio, *return* dan risiko.

# OPTIMAL PORTFOLIO ANALYSIS OF THE MINING SECTOR IN INDONESIA STOCK EXCHANGE (BEI)

By

NURRINA SETIA AYUNINGTYAS

## *Abstract*

*This research to analyze stocks of mining sector that fall into optimum portfolio category. Based on the results of research that has been done by using a single index model period 2015 - 2016 is from 26 samples, there are 15 stocks that are valued ERB positive.*

*Then from 15 stocks only 8 shares are included in the optimum portfolio candidate with the following proportion of funds (DOID) has a proportion of funds of 2%, (KGGI) has a proportion of funds of 9%, (MYOH) has a proportion of funds of 27%, (SMMT) has a funding proportion of 27%, (ITMG) has a proportion of funds of 3%, (ANTM) has a proportion of funds of 1%, (ADRO) has a proportion of funds of 11%, (HRUM) has a proportion of funds of 20%.*

*Portfolio risk is less than the return of 0.019137 or 1.91367% and the value of expected return portfolio of 0.0302543 or 3.02543%. Thus, in the mining sector portfolio plays an important role because by conducting a portfolio, investors can reduce the risk to be borne.*

*Keywords : Optimal portfolio, single index model, portfolio funding proportion, return and risk.*