ANALISIS PORTOFOLIO OPTIMAL DENGAN MODEL MARKOWITZ DIMASA PANDEMI COVID-19 PADA SAHAM PERBANKAN DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) TAHUN 2020

Febyani Nurmayasari[1], Febriyanto[2], Karnila Ali[3]
Program Studi Menejemen, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Metro
Email: febyani688@gmail.com
karnila.ali85@gmail.com

ABSTRACT

This study aims to help find out the formation of a portfolio. optimally using Markowitz Model in the bandage sector in 2020.The population in this study was all banking shares listed on the Indonesia Stock Exchange in 2020 which amounted to 31 stocks, while which became a sample of 15 banking shares based on purposive sampling technique with keriteria entering 50 highest shares, has high dividends and its stock price was relatively high for 2020. Data collection is conducted using documentation techniques. Data analysis is carried out with the Markowitz Model stage which begins by collecting stock price data until it gets the optimal portfolio. Data analysis in this study using 6 (six) stages is looking for income return, expected return, variant, covarian, standard deviations and return expectations. The results of this study indicate that potofolio is optimal based on an investor preference only is at Risk lover, so that for the lowest risk, namely shares at PT. MEGA tbk (1, 35976) with the highest return, namely shares of PT. Bank MEGA Tbk (0 5894). In the Markowitz Model, it is assumed to be an individual who is averse. This may consider a portfolio which has been formed as an alternative to his investment choice.

***Keywords**: Model Markowitz, Stock of Banking and Optimal Portfolio*

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk membantu mengetahui pembentukan portofolio optimal dengan menggunakan Model Markowitz pada sektor perbankkan pada tahun 2020.Populasi dalam penelitian ini adalah seluruh saham perbankan yang terdaftar pada Bursa Efek Indonesia tahun 2020 yaitu sebanyak 31 saham, sedangkan yang menjadi sampel adalah 15 saham perbankan yang dipilih berdasarkan teknik purposive sampling dengan keriteria masuk 50 saham tertinggi, memiliki deviden yang tinggi dan harga sahamnya relatif tinggi selama tahun 2020. Pengumpulan data dilakukan dengan menggunakan teknik dokumentasi. Analisis data dilakukan dengan tahapan Model Markowitz yang dimulai dengan mengumpulkan data harga saham penutupan sampai mendapatkan portofolio optimal. Analisis data dalam penelitian ini dengan menggunakan 6 (enam) tahapan yakni mencari return pendapatan, return yang diharapkan, varian, covarian, standar deviasi dan return ekspetasi. Hasil penelitian ini menunjukkan potofolio optimal berdasarkan preferensi investor hanya berada pada tipe Risk lover saja, sehingga untuk resiko terendah yaitu saham PT. MEGA tbk (1, 35976) dengan return tertinggi yaitu saham PT. Bank MEGA Tbk (0 5894). Pada Model Markowitz investor diasumsikan sebagai individu yang bersifat risk averse. Hal ini dapat mempertimbangkan portofolio yang sudah dibentuk sebagai salah satu alternatif pilihan investasinya.

Kata Kunci : Model Markowitz, Saham Perbankan dan Portofolio Optimal.