



Analisis Portofolio Saham Untuk Menentukan Return Optimal dan Risiko Minimal Pada Sektor Perbankan di Bursa Efek Jakarta (Studi Kasus Pada 5 Saham Bank Go Public Periode 2004-2006)

Bakari ¹
Widyo Nugroho ²

Magister Manajemen
Perbankan
Universitas Gunadarma
Agustus 2007

Jl. Margonda Raya 100 Depok
²widyo@staff.gunadarma.ac.id

ABSTRAK

Investasi merupakan suatu kegiatan yang mengandung ketidakpastian, sehingga investor tidak dapat mengetahui secara pasti berapa tingkat keuntungan yang akan diperolehnya. Oleh karena itu yang menjadi permasalahan adalah bagaimana memperkirakan tingkat keuntungan yang diharapkan, bagaimana melakukan suatu penyebaran atas investasi tersebut dan memilih saham mana saja serta berapa besarnya investasi yang ditanamkan pada masing-masing saham tersebut agar mendapatkan return yang optimal atau dengan kata lain mendapatkan Portofolio Optimal.

Metode yang digunakan yaitu pendekatan teori portofolio sehingga dapat diperoleh portofolio investasi yang optimal. Dari simulasi tersebut diperoleh hasil bahwa kesempatan investasi yang optimal terdapat pada portofolio 24 kombinasi dua saham yaitu pada bank Permata dan bank Danamon dengan proporsi dana (90%) untuk bank Permata dan (10%) pada bank Danamon.

Kata kunci : *Portofolio, Investasi, Saham.*