



Abstract

The “Optimum Portfolio Selection based on S&P Global 100 index” is a research empirically aimed to select the optimum portfolio based on companies listed in S&P Global 100 Index.

The observation uses the data of listed companies in S&P Global 100 index during January 2007 to January 2010. Apart from that, the writer also needs their price to generate stock return, U.S. T-Bill rate as a risk free rate of research, and ishares ETF S&P Global 100 as a market return.

Writer employs the Single Index Model to evaluate the optimum portfolio. Further, to analyze the performance of the portfolio, writer uses Sharpe Index and Treynor Index. Empirical evidence indicates that there are only ten selected stocks, out of 96 stocks, that eligible to be incorporated as optimum portfolio during the time of global crisis of given period of observation. With return portfolio is 1.089%, beta portfolio is 0.319, Sharpe method is 0.51, and Treynor method is 2.98.

Keywords: Optimum Portfolio, Single Index Model, International diversification, Standard and Poor’s Global 100 Index

Intisari

Thesis berjudul “Optimum Portfolio Selection based on S&P Global 100 index” adalah riset yang secara empirical bertujuan untuk memilih portofolio yang optimum berdasarkan perusahaan-perusahaan yang terdaftar dalam S&P Global 100 Index.

Data yang digunakan dalam observasi ini adalah perusahaan-perusahaan yang terdaftar dalam S&P Global 100 index dari Januari 2007 sampai Januari 2010. Selain itu, penulis juga menggunakan harga saham untuk mendapatkan return saham, T-Bill USA sebagai risk free rate dari riset ini, dan ishares ETF S&P Global 100 sebagai market return.

Penulis menggunakan Single Index Model untuk mengevaluasi optimum portfolio. Untuk menganalisis performa portfolio, penulis menggunakan Sharpe Index dan Treynor Index. Secara empirical menunjukkan bahwa hanya ada sepuluh saham terpilih, dari 96 saham, yang pantas dikategorikan sebagai optimum portfolio selama periode krisis global dalam masa periode observasi. Observasi menunjukkan return portfolio adalah 1.089%, beta portfolio adalah 0.319, Sharpe method adalah 0.51, dan Treynor method adalah 2.98.

Kata Kunci: Optimum Portfolio, Single Index Model, International diversification, Standard and Poor’s Global 100 Index