



## INTISARI

Penelitian ini bertujuan mengevaluasi performa portofolio yang dibentuk dengan strategi berdasarkan *dividend yield* yaitu strategi "Dogs of the Dow" dan melakukan perbandingan *return* portofolio yang dibentuk dengan indeks pembanding yaitu Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG).

Dalam melakukan penelitian ini, penulis menggunakan metode pengukuran *sharpe ratio* dalam pembahasan dan analisis penelitian ini untuk mengevaluasi performa portofolio dan nilai *return* realisasi. Data yang digunakan antara lain data harga saham, data SBI, dan data *cash dividend*. Data-data yang digunakan dalam penelitian ini disadur dari IDX, BI, KSEI, Yahoo Finance, dan Google Finance. Rentang waktu yang digunakan dalam penelitian ini mulai dari tahun 2008 hingga tahun 2016.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa performa portofolio "Dogs of the Dow" lebih baik daripada IHSG dilihat dari rata-rata angka *sharpe ratio*. Secara tahunan, angka *sharpe ratio* portofolio "Dogs of the Dow" di bawah IHSG pada tahun 2009, 2013, 2015. Rata-rata *return* realisasi tahunan portofolio "Dogs of the Dow" juga di atas IHSG dan secara kumulatif *return* portofolio "Dogs of the Dow" di atas *return* kumulatif IHSG.

Kata Kunci: *Dividend yield*, "Dogs of the Dow", IHSG, *Sharpe ratio*, portofolio, performa, dan *return*.



## ABSTRACT

*The purpose of this research is to evaluate portfolio performance which is formed with dividend yield strategy specifically Dogs of the Dow and comparing portfolio return with comparison index, namely Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG).*

*Within this research, Sharpe ratio is used in doing the study and analysis to evaluate portfolio performance and realized return. Data of this research are stock price, SBI rate, and cash dividend data. The data of this research were gathered from IDX, BI, KSEI, Yahoo Finance, and Google Finance. Time frame of this research is from 2008 until 2016.*

*This research shows that Dogs of the Dow portfolio performed better than IHSG, this can be seen from the mean of sharpe ratio. Dogs of the Dow's sharpe ratio is below IHSG in 2009, 2013, and 2015 annually. The average realized return of Dogs of the Dow surpassed the IHSG and cumulatively Dogs of the Dow's portfolio return surpassed IHSG's cumulative return.*

*Keywords: Dividend yield, Dogs of the Dow, IHSG, Sharpe ratio, portfolio, performance, and return.*