

## INTISARI

### STUDI KASUS PORTOFOLIO OPTIMAL PADA “DPLK BRI SAHAM”

**Wahyu Ardi Kurniawan**

**Pembimbing: Prof. Dr. Jogiyanto Hartono, M.B.A., Akt**

**Universitas Gadjah Mada**

**Yogyakarta**

Dana Pensiun Lembaga Keuangan Bank BRI (DPLK BRI) memiliki beberapa produk investasi yang salah satunya berupa “DPLK BRI Saham” yang portfolionya tersusun dari beberapa Reksadana Saham. Reksadana Saham yang menyusun portfolio DPLK BRI Saham telah menurut kriteria seleksi diseleksi menurut kriteria yang ditetapkan oleh manajemen Bank BRI. Penelitian ini memiliki tujuan untuk membandingkan *return optimal* dari fund yang selama ini dibentuk dari Reksadana Saham yang beredar selama periode penelitian dibandingkan dengan *return optimal* dari portofolio sebuah *fund* yang dibentuk dari saham-saham LQ45 di periode yang sama. Portofolio optimal dibuat dengan metoda Sharpe dengan penentuan sudut optimum garis pasar modal (yang diawali dari nilai instrumen bebas risiko). Data penelitian diperoleh dari nilai DPLK Saham yang telah dipublikasikan selama ini ke para Peserta DPLK BRI dan data harga saham penyusun LQ45 selama periode Februari 2017 hingga Juli 2017.

**Kata kunci: Portofolio Optimal, Reksadana Saham, Indeks LQ-45, Metoda Sharpe**

***ABSTRACT***

**OPTIMUM PORTFOLIO CASE STUDY OF “DPLK BRI SAHAM”**

**Wahyu Ardi Kurniawan**

**Pembimbing: Prof. Dr. Jogiyanto Hartono, M.B.A., Akt**

**Universitas Gadjah Mada**

**Yogyakarta**

Dana Pensiun Lembaga Keuangan Bank BRI (DPLK BRI) has several investment products and of them is “DPLK BRI Saham” that are composed from several Equity Fund (Reksadana Saham). Reksadana Saham composing DPLK BRI Saham portfolio are chosen based on criteria set by Bank BRI. Main purpose of these research are comparing return between fund that formed by optimum portfolio of Reksadana Saham to return from fund that formed by LQ45 stocks in the same period. Optimum portfolio based on Sharpe Methode by calculating the optimum angle from capital market line (begins with risk free instrument rate). Samples were obtained by current report from DPLK Saham published daily to investors and daily closing stock price from LQ45 index during February 2017 to July 2017 periode.

***Keywords: Optimum Portfolio, Equity Fund, LQ-45 Index, Sharpe Methode***