

Nama : Salsabilah
NIM : 3012201073
Judul Skripsi : Analisis Kinerja Portofolio Saham-Saham IDX30 Sebagai Dasar Pengambilan Keputusan Investasi Dengan Metode Sharpe, Treynor Dan Jensen (Periode Januari 2020 – Desember 2023)

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis kinerja portofolio dengan metode Treynor, Sharpe dan Jensen pada saham-saham yang terdaftar di IDX30.

Metode penelitian yang digunakan adalah penelitian deskriptif kuantitatif dengan pendekatan studi kasus (*case study*). Dimana menggunakan panel yang berasal dari data sekunder IDX30 dan dari situs resmi Bursa Efek Indonesia (BEI). Teknik pengambilan sampel menggunakan *purposive sampling* dengan data tahun 2020 hingga tahun 2023. Teknik analisis data menggunakan metode Treynor, Sharpe dan Jensen dalam mengukur kinerja portofolio.

Hasil dari penelitian berdasarkan perhitungan metode Treynor, Sharpe dan Jensen saham BBKA dan ADRO adalah pilihan investasi yang lebih disarankan dibandingkan PGAS dan UNVR berdasarkan analisis kinerja menggunakan metode Sharpe, Treynor, dan Jensen Alpha. Dari keseluruhan yang diambil nilai rata-rata dari masing-masing rasio Treynor, Sharpe dan Jensen dinilai masih kurang baik. Dari ketiga rasio diatas periode 2020 – 2023 rata-rata nilai yang dihasilkan nilai negatif. Dalam hal ini, jika nilai Alpha Jensen yang tertinggi dan signifikan merupakan portofolio yang cukup baik dari portofolio yang ada. Alpha bernilai negatif dan mendekati angka positif, berarti manajer keuangan menghasilkan kinerja yang cukup baik dari pada indeks pasar, sedangkan nilai negatif kebawah atau jauh dari nilai normal, berarti manajer keuangan memiliki kinerja yang lebih rendah daripada indeks pasar. Perbandingan kinerja portofolio saham IDX 30 dengan metode indeks Sharpe dan Treynor lebih baik dari pada metode indeks Jensen, berdasarkan nilai Z-score mereka, yang memiliki nilai positif lebih banyak dari pada nilai negatif.

Kata Kunci : IDX30, Portofolio, Investasi, Saham

Penulis



Salsabilah
3012201073

Name : Salsabilah
NIM : 3012201073
Title : *Portfolio Performance Analysis of IDX30 Shares as a Basis for Making Investment Decisions Using the Sharpe, Treynor and Jensen Method (Period January 2020 – December 2023)*

ABSTRACT

This research aims to analyze portfolio performance using the Treynor, Sharpe and Jensen methods on shares listed on IDX30.

The research method used is quantitative descriptive research with a case study approach. Which uses panels derived from IDX30 secondary data and from the official website of the Indonesian Stock Exchange (BEI). The sampling technique uses purposive sampling with data from 2020 to 2023. The data analysis technique uses the Treynor, Sharpe and Jensen method in measuring portfolio performance.

The results of the research are based on calculations using the Treynor, Sharpe and Jensen method. BBKA and ADRO shares are more recommended investment choices than PGAS and UNVR based on performance analysis using the Sharpe, Treynor and Jensen Alpha methods. Of the three ratios above for the period 2020 – 2023, the average value produced is negative. In this case, if the Alpha Jensen value is the highest and significant, it is a fairly good portfolio from the existing portfolio. Alpha has a negative value and is close to a positive number, meaning the financial manager performs quite well compared to the market index, while a negative value is below or far from the normal value, meaning the financial manager has lower performance than the market index. Comparison of the performance of the IDX 30 stock portfolio with the Sharpe and Treynor index method is better than the Jensen index method, based on their Z-score value, which has more positive values than negative values.

Keywords: IDX30, Portfolio, Investment, Shares

Author



Salsabilah
3012201073