

**ANALISIS PORTOFOLIO SEKURITAS PADA SEKTOR
PERKEBUNAN: STUDI KASUS SEKURITAS PT ASTRA
AGRO LESTARI TBK SEKURITAS PT PP LONDON
SUMATERA TBK DAN SEKURITAS PT BAKRIE SUMATRA
PLANTATIONS TBK TAHUN 2004-2006.**

Yana Suryana, Dr. H. Ambo Sakka Hadmar, SE,M

Penulisan Ilmiah, Fakultas Ekonomi, 2007

Universitas Gunadarma

<http://www.gunadarma.ac.id>

kata kunci :

Abstraksi :

Analisis pembentukan portofolio merupakan salah satu analisis yang digunakan untuk menilai sekumpulan sekuritas. Tujuannya untuk mengetahui tingkat keuntungan yang diharapkan dan resiko investasi dari setiap komposisi portofolio. Model yang digunakan dalam analisis investasi portofolio adalah Markowitz. Dalam analisis portofolio pada sekuritas PT. Astra Agro Lestari Tbk, sekuritas PT. PP London Sumatera Tbk, dan sekuritas PT. Bakrie Sumatera Plantations Tbk Pada Tahun 2004 - 2006 diperoleh hasil bahwa berdasarkan preferensi resiko investor, untuk investor yang menyukai resiko (risk lover) akan memilih portofolio yang ke- 15 dengan proporsi saham 90 % Astra Agra Lestari, 5 % PP London Sumatera, 5 % Bakrie London Sumatera Plantations sebagai portofolio efisien dengan return ekspektasi sebesar 0,063 dan resiko sebesar 0,10. Sedangkan untuk investor yang tidak menyukai resiko (risk averse) akan memilih portofolio yang ke-8 yaitu saham 80 % Astra Agra Lestari, 10 % PP London Sumatera 10 % Bakrie London Sumatera Plantations sebagai portofolio yang efisien dengan return ekspektasi sebesar 0,060 dan resiko sebesar 0,097.