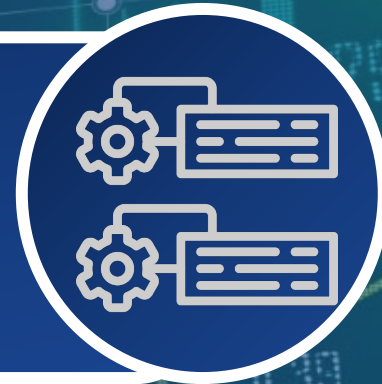


## Periode 2020 - 2025

Email:  
immanuelsimarsoit@gmail.com

# METODOLOGI & DATA

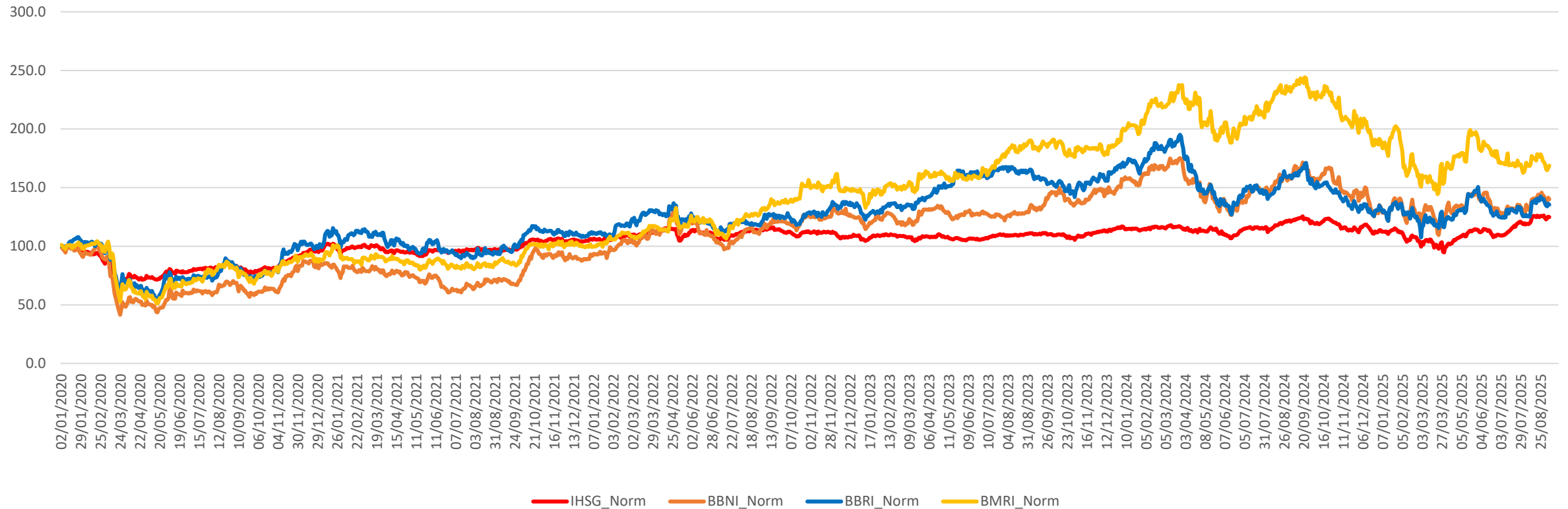
Normalisasi harga, perhitungan Beta, Alpha, Volatilitas, Return



Data harga saham BMRI, BBRI, BBNI, IHSG  
periode Jan 2020 – Sept 2025  
Sumber data : Yahoo Finance



# Performa Saham vs IHSG (Normalized Price)



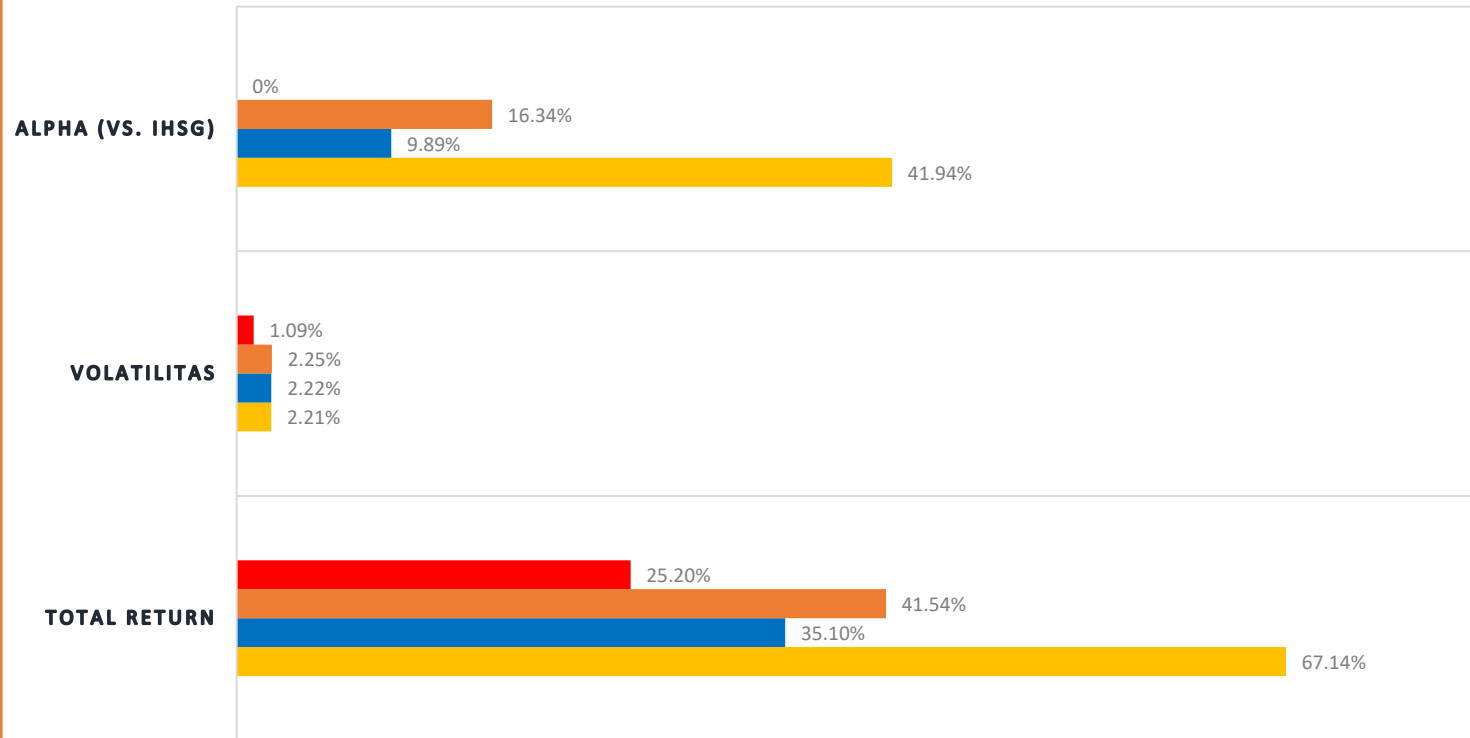
Dalam 5 tahun terakhir, saham Bank Mandiri (BMRI) mencatatkan kinerja terbaik dengan peningkatan signifikan yang mengungguli saham bank besar lainnya maupun IHSG. Sementara itu, IHSG menunjukkan pertumbuhan yang relatif stabil, meski dengan tren kenaikan yang lebih moderat dibanding saham perbankan.



# Kinerja dan Risiko Relatif Saham VS IHSG

## KINERJA & RISIKO RELATIF SAHAM VS IHSG

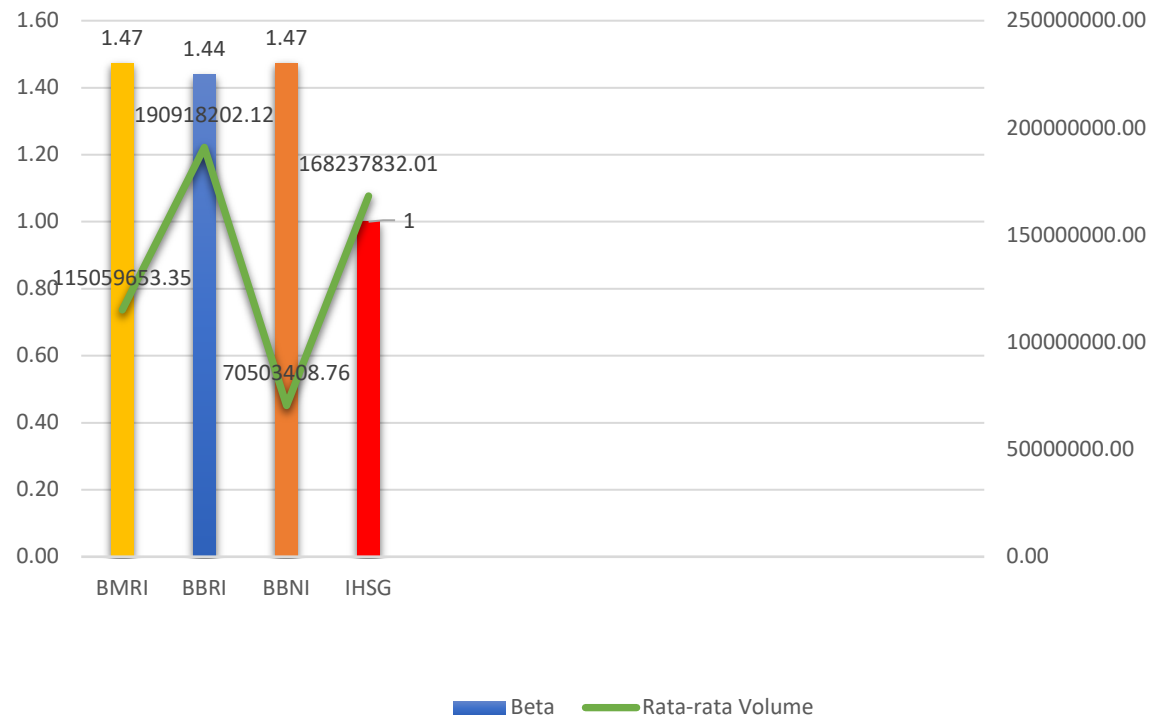
■ IHSG ■ BBNI ■ BBRI ■ BMRI



Bank Mandiri (BMRI) berhasil mengungguli bank lainnya maupun IHSG dengan mencatat total return tertinggi dalam 5 tahun terakhir. Tingkat volatilitas BMRI relatif sebanding dengan saham lainnya, sehingga menunjukkan kemampuan BMRI memberikan imbal hasil lebih besar tanpa menanggung risiko tambahan yang signifikan.

# Kinerja dan Risiko Relatif Saham VS IHSG

Risiko (Beta) dan Likuiditas (Rata-rata Volume) Saham vs IHSG



Ketiga saham perbankan memiliki Beta  $> 1$  dibanding IHSG, menandakan sensitivitas yang lebih tinggi terhadap pergerakan pasar. Sementara itu, seluruh saham menunjukkan likuiditas yang baik sehingga mudah diperjualbelikan.

# KESIMPULAN

BMRI menunjukkan kinerja paling unggul bahkan mengalahkan IHSG dengan peningkatan sebesar 67.14%



BBNI dan BBRI memiliki performa lebih baik dari IHSG namun berbeda pada tingkat risiko.





# KESIMPULAN

Investor konservatif dapat memilih saham dengan volatilitas rendah seperti IHSG



Investor agresif dapat mempertimbangkan saham dengan alpha tinggi seperti BMRI, BBRI, dan BBNI