

PORTOFOLIO SAHAM



Disusun oleh:

FAERUZA AULYA YASMIN

UNIVERSITAS MATARAM
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
S1 AKUNTANSI
2024

PENDAHULUAN

Berinvestasi di pasar saham menjadi salah satu opsi paling populer bagi para investor untuk mencapai tujuan keuangan jangka panjang. Namun, tingginya volatilitas dan risiko di pasar saham mengharuskan investor untuk mengelola risiko dengan hati-hati. Salah satu pendekatan yang efektif dalam pengelolaan risiko adalah melalui diversifikasi portofolio. Dengan menyusun portofolio yang mencakup berbagai saham dari sektor yang berbeda, investor dapat mengurangi risiko fluktuasi tajam pada satu saham atau sektor tertentu.

Pada kesempatan ini, saya melakukan perhitungan dan analisis terhadap return dan risiko portofolio pada saham SIDO, KLBF, dan HEAL. Ketiga saham tersebut dipilih untuk mengevaluasi diversifikasi di sektor industri kesehatan dan konsumen, yang secara historis dikenal memiliki daya tahan terhadap kondisi pasar yang tidak stabil.

Tujuan dari analisis ini adalah untuk memberikan Gambaran mengenai:

1. Return Portofolio
2. Resiko Portofolio (Volatilitas)
3. Pergerakan Saham (Kovarians Dan Korelasi).

PEMILIHAN PORTOFOLIO SAHAM

Saya memilih tiga saham kandidat dari sektor kesehatan, yaitu PT Industri Jamu dan Farmasi Sido Muncul Tbk (SIDO), PT Kalbe Farma Tbk (KLBF), dan PT Medikaloka Hermina Tbk (HEAL).

Pembagian bobot dalam portofolio masing-masing saham adalah 40% untuk SIDO, 30% untuk KLBF, dan 30% untuk HEAL.

DATA HISTORIS SAHAM.

TANGGAL	SIDO	KLBF	HEAL
1 NOVEMBER 2024	610	1.570	1.450
4 NOVEMBER 2024	605	1.590	1.420
5 NOVEMBER 2024	590	1.600	1.425
6 NOVEMBER 2024	575	1.590	1.395
7 NOVEMBER 2024	560	1.570	1.390
8 NOVEMBER 2024	580	1.540	1.380
11 NOVEMBER 2024	575	1.510	1.355
12 NOVEMBER 2024	600	1.500	1.350
13 NOVEMBER 2024	600	1.500	1.335
14 NOVEMBER 2024	580	1.450	1.345
15 NOVEMBER 2024	575	1.420	1.355
18 NOVEMBER 2024	580	1.365	1.365

RETURN SAHAM

Harga Akhir-Harga Awal

$$\text{RETURN} = \frac{\text{Harga Akhir-Harga Awal}}{\text{Harga Awal}} \times 100\%$$

TANGGAL	RETUN SIDO	RETUN KLBF	RETUN HEAL
4 NOV 2024	0,819%	0,012%	-0,020%
6 NOV 2024	-0,024%	0,062%	0,035%
8 NOV 2024	-0,025%	-0,062%	0,358%
12 NOV 2024	-0,026%	-0,012%	-0,021%
14 NOV 2024	-0,086%	-0,019%	-0,035%
18 NOV 2024	-0,043%	-0,019%	-0,010%

RETUN RATA RATA:

$$\text{SIDO: } \frac{0,819 + (-0,024) + (-0,025) + (-0,026) + (-0,086)}{5} = \frac{0,658}{5} = 0,1316\%$$

$$\text{KLBF: } \frac{0,012 + 0,062 + (-0,062) + (-0,012) + (-0,019)}{5} = \frac{-0,019}{5} = -0,38\%$$

$$\text{HEAL: } \frac{-0,020 + 0,035 + 0,458 + (-0,021) + (-0,035)}{5} = \frac{0,417}{5} = 0,834\%$$

PERHITUNGAN RESIKO

- **SIDO: 0.3746 (37.46%)**
- **KLBF: 0.0473 (2.73%)**
- **HEAL: 0.1929 (19.29%)**

HASIL ANALISIS

TABEL HASIL ANALISIS RETUN DAN RISK SAHAM :

SAHAM	RETUN RATA RATA%	RISK%
SIDO	13.16	37.46
KLBF	-0.38	4.73
HEAL	8.34	19.29

PORTOFOLIO:

RETUN :7,24%

RESIKO:17,63%

KESIMPULAN

Portofolio ini menghasilkan return sebesar 7,24% dengan risiko sebesar 17,63%. Risiko portofolio lebih rendah dibandingkan dengan risiko individu saham SIDO (37,46%) berkat penerapan diversifikasi.

REKOMENDASI

Portofolio ini direkomendasikan untuk investor yang menginginkan keseimbangan antara return dan risiko. Bobot portofolio dapat disesuaikan sesuai dengan preferensi risiko masing-masing investor.