

SUMMARY

PERANCANGAN SISTEM PENGAMBILAN KEPUTUSAN INVESTASI SAHAM BERBASIS MULTIFAKTOR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI)

Dr. MF. Arrozi, SE, M.Si, Akt 0303097004 Dra. Retno Suliati, MM, Akt 0306055902 Ir. I. Joko Dewanto, MM 0306126801

Created by Dr. MF. Arrozi, SE, M.Si, Akt

Subject : KEPUTUSAN, SAHAM, MULTIFAKTOR

Subject Alt : DECISION, STOCK, MULTIFACTOR

Keyword : return;risk;portfolio;multifactor;system visual basic

Description :

Tujuan jangka panjang yang ingin dicapai adalah terciptanya model multifaktor - sistem aplikasi pengambilan keputusan investasi saham LQ-45 yang akurat, cepat, dan murah serta dapat menghemat waktu dalam proses analisis portofolio. Obyek penelitian yang dipilih adalah saham Liquid (LQ) 45 dari seluruh saham yang listed di Bursa Efek Indonesia (BEI). Periode pengambilan data saham LQ 45 mulai tahun 2003 sampai dengan tahun 2012. Saham LQ 45 mempunyai sifat blue chips (saham unggulan), menghasilkan keuntungan dalam jangka panjang, skala usaha perusahaan besar, perusahaan dengan kapitalisasi pasar terbesar, frekwensi perdagangan sahamnya kontinyu dan tinggi (liquid), serta banyak diburu dan dibeli oleh sebagian besar masyarakat investor Indonesia. Investor membeli saham ini karena rumor serta isu psikologi pasar sehingga analisis investasi mendasarkan pada feelings dan pertimbangan trial-error dalam portofolio. Akibatnya, investor mengalami kerugian yang besar karena memilih saham, menyeleksi saham, membuat komposisi saham, dan melakukan proses revisi saham dalam portofolionya tidak mendasarkan pada analisis portofolio investasi yang tepat dan sah. Model analisis investasi standar melibatkan proses penyiapan sampel saham yang sangat tidak efisien, baik waktu, metode, jumlah sampel, maupun penetapan proporsi komposisi saham dalam portofolio dan proses penentuan revisi portofolio yang hanya mendasarkan pada metode mean-variance analysis dan nilai teoritis sekuritas. Penelitian ini menggunakan dua pendekatan. Pendekatan pertama adalah kualitatif- deskriptif untuk menghasilkan model portofolio berdasarkan multifactor. Model tersebut merupakan model pengambilan keputusan investasi saham yang mampu memilih, mengelola, dan melakukan revisi saham berdasarkan kinerja saham. Pendekatan kedua adalah research and development (eksperimen) yang dilakukan di laboratorium komputasi untuk menghasilkan program sistem aplikasi pengambilan keputusan investasi berbasiskan visual basic (VB). Teknik penelitian menggunakan studi kasus pada perusahaan yang tergabung dalam LQ 45 yang sahamnya diperdagangkan di Bursa Efek Indonesia. Jadi tujuan penelitian ini adalah untuk mendapatkan model prototipe sistem aplikasi software analisis portofolio model multifaktor sebagai model analisis investasi baru yang efisien dan akurat untuk penentuan portofolio efisien yang optimal dan revisi portofolio pada masing-masing sampel saham liquid (LQ) 45. Untuk mencapai tujuan ini, pada tahap pertama, akan dirancang pengembangan model multifaktor pengambilan keputusan investasi berdasarkan preferensi investor, serta pengujian dan pembentukan model multifaktor untuk pengambilan keputusan investasi. Pada tahap kedua, akan dilakukan pembuatan prototipe sistem aplikasi software analisis portofolio model multifaktor untuk penentuan portofolio efisien yang optimal serta penentuan revisi masing-masing saham dalam portofolio untuk saham LQ-45 yang berada di Bursa Efek Indonesia. Proses tersebut juga dilengkapi dengan metode pemilihan saham. Pada tahap ketiga, diseminasi hasil penelitian di Seminar Nasional Akuntansi (SNA) yang diselenggarakan oleh Ikatan Akuntan Indonesia (IAI) atau Perguruan Tinggi di Indonesia. Pada tahap keempat, publikasi hasil penelitian dalam Jurnal Nasional Terakreditasi, yaitu Jurnal Riset Akuntansi Indonesia (JRAI) IAI KAPd atau Jurnal Akuntansi dan Manajemen (JAM) STIE YKPN atau Jurnal Akuntabilitas Universitas Pancasila.

Contributor : Dra. Retno Suliati, MM, Akt

Date Create : 16/12/2015
Type : Text
Format : PDF
Language : Indonesian
Identifier : UEU-Research-0303097004_301015
Collection : 0303097004_301015
Source : LAPORAN AKHIR HIBAH BERSAING
Relation Collection Fakultas Ekonomi
COverage : Civitas Akademika Universitas Esa Unggul
Right : @2015 LPPM

Full file - Member Only

If You want to view FullText...Please Register as MEMBER

Contact Person :

Astrid Chrisafi (mutiaraadinda@yahoo.com)

Thank You,

Astrid (astrid.chrisafi@esaunggul.ac.id)

Supervisor