

ABSTRAK

PEMILIHAN SAHAM INVESTASI MENGGUNAKAN METODE AHP TERINTEGRASI METODE PROMETHEE

oleh

Naila Zamzami

24010118120045

Seseorang berinvestasi untuk memperoleh sejumlah keuntungan di masa yang akan datang. Investasi dapat memberikan keuntungan dan memiliki risiko, investor dapat membentuk portofolio saham untuk mengoptimalkan keuntungan dan risiko yang ada. Pemilihan saham investasi menggunakan metode *Analytical Hierarchy Process* (AHP) terintegrasi metode *Preference Ranking Organization Method for Enrichment of Evaluation* (PROMETHEE). Langkah penyelesaian dari metode AHP terintegrasi metode PROMETHEE dimulai dengan menggunakan metode AHP untuk menentukan bobot kriteria, kemudian dilanjutkan dengan metode PROMETHEE untuk analisis perhitungan alternatif sehingga menghasilkan peringkat alternatif. Alternatif yang digunakan adalah data saham pada indeks IDX30 dengan memilih saham yang memiliki *expected return* positif terbesar, yaitu ANTM, ADRO, UNTR, BBNI, CPIN, TBIG, dan KLBF. Kriteria yang digunakan adalah rasio keuangan pada analisis fundamental, yaitu rasio likuiditas (*Current Ratio/CR*), rasio solvabilitas (*Debt to Equity Ratio/DER*), rasio profitabilitas (*Net Profit Margin/NPM*, *Return on Assets/ROA*, dan *Return on Equity/ROE*), dan rasio penilaian (*Price Book Value/PBV*, *Earnings Per Share/EPS*, dan *Price Earnings Ratio/PER*). Hasil pembobotan untuk kriteria ROA 22,2%, PER 18,2%, PBV 15,1%, NPM 14,0%, ROE 11,5%, DER 10,5%, EPS 6,4%, dan CR 2,1%. Berdasarkan hasil analisis diperoleh tiga saham yang dapat diterima dalam portofolio yaitu TBIG, UNTR, dan ANTM dengan nilai *net flow* masing-masing saham sebesar 0,0508, 0,0498, dan 0,0075.

Kata kunci: Portofolio, saham, analisis fundamental, AHP, PROMETHEE.