

ABSTRAK

Fitriana, 2023. Analisis Investasi *Magic Formula* Pada Bursa Efek Indonesia.
Ketua Komisi : Zainuddin, Anggota Komisi : Dwi Yana Amalia Sari Fala

Tujuan penelitian ini adalah untuk menganalisis apakah pendekatan pemilihan saham berdasarkan strategi *Magic Formula* dapat mengungguli *return* pasar atau Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) Bursa Efek Indonesia. Metode pengumpulan data menggunakan *purposive sampling*. Jumlah sampel penelitian adalah sebanyak 189 yang terdiri dari perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia di tahun 2019-2022. Teknik analisis data pada penelitian ini menggunakan metode analisis deskriptif dengan pendekatan kuantitatif. Hasil Penelitian menunjukkan *magic formula* menghasilkan rata-rata *return* sebesar 14,3% lebih tinggi dari *return* pasar yaitu IHSG sebesar 3,5% dan IDX80 sebesar -0,1%. Tetapi dari perhitungan risiko *magic formula* memiliki risiko yang lebih tinggi sebesar 0,77 dibanding risiko pasar yaitu IHSG sebesar 0,47 dan IDX80 sebesar 0,64. Hasil penelitian menunjukkan bahwa *magic formula* mampu memiliki *return* diatas *return* pasar tetapi dengan risiko yang lebih tinggi hal ini karena *return* tinggi akan membuat risiko di memiliki juga lebih tinggi pula. Hal ini terbukti dengan hasil penelitian yang menunjukkan nilai rata-rata risiko yang dimiliki oleh *magic formula* lebih tinggi dibandingkan dengan risiko yang dimiliki oleh IHSG dan IDX80.

Kata Kunci : *Magic Formula*; Return On Capital; Earning Yield; Return; Risiko; Strategi Investasi

ABSTRAK

Fitriana, 2023. *Analysis of Magic Formula Investment on the Indonesia Stock Exchange.* Chairman: Zainuddin; Member: Dwi Yana Amalia Sari Fala.

The objective of this study is to determine whether the Magic Formula strategy based on stock picking approach can outperform the market or the Indonesia Stock Exchange Composite Stock Price Index (IHSG). The data collection method used was purposive sampling, with a sample size of 189 companies listed on the Indonesia Stock Exchange from 2019-2022. Quantitative descriptive analysis methods were used for data analysis. The study found that the magic formula generated an average return of 14.3% higher than the market return, with JCI at 3.5% and IDX80 at -0.1%. However, the magic formula also carries a higher risk of 0.77 compared to the market risk, with JCI at 0.47 and IDX80 at 0.64. It is important to note that higher returns are often associated with higher risks, as demonstrated by the study's results. Therefore, investors should carefully consider the risks before investing in the magic formula.

Keywords: *Magic Formula; Return of Capital; Yield; Return; Risk; Investment Strategy*