

ANALISIS HARGA SAHAM DENGAN METODE *MULTIDIMENSIONAL SCALING*

(Studi Kasus : Harga Saham pada 13 Perusahaan Besar di Indonesia
dari 2008 sampai 2016)

INTISARI

Saham merupakan surat berharga yang menunjukkan bagian kepemilikan atas suatu perusahaan. Saham dikenal memiliki karakteristik high risk-high return, artinya saham merupakan surat berharga yang memberikan peluang keuntungan yang tinggi namun juga berpotensi risiko tinggi. Indonesia memiliki sederet perusahaan dengan kinerja terbaik dan berhasil mendapatkan laba bersih yang sangat fantastis. Perusahaan yang mempunyai laba yang besar dan kinerja perusahaan baik, akan menarik investor untuk menginvestasikan dananya ke perusahaan tersebut, sehingga semakin banyak yang berinvestasi, maka perusahaan akan semakin berkembang dan maju. Tujuan penelitian ini adalah ingin melihat peta posisi tiga belas perusahaan (emiten) berdasarkan jarak euclidean, korelasi, dan jarak histogram. Hasil yang didapatkan adalah pada peta posisi perusahaan dilihat dari jarak euclidean bahwa HMSP, GGRM, dan UNVR berada jauh dari kumpulan perusahaan yang lain, dengan nilai stress sebesar 0.027. Pada peta posisi perusahaan dilihat dari korelasi bahwa posisi setiap perusahaan menyebar, tidak terdapat perusahaan yang berdekatan, dengan nilai stress sebesar 0.383. Sedangkan pada peta posisi perusahaan dilihat dari jarak histogram bahwa HMSP, GGRM, UNVR, dan INTP berada jauh ke kanan dari kumpulan perusahaan yang lain, sedangkan PGAS berada jauh di sebelah kiri, dengan nilai stress sebesar 0.054. Berdasarkan ketiga metode, didapatkan ukuran model yang baik dengan menggunakan analisis MDS berdasarkan jarak euclidean.

Kata Kunci : *Saham, Multidimensional Scaling.*

ANALYSIS OF STOCK PRICE WITH METHOD MULTIDIMENSIONAL SCALING

(Study Case: Stock Price at 13 Big Companies in Indonesia from 2008 until 2016)

ABSTRACT

Stocks are securities which shows the ownership of a company. Stocks known to have the characteristics of high risk-high return, meaning that stocks are securities that provide a high profit opportunities but also potentially high risk. Indonesia has a lot of companies with the best performance and managed to earn a net profit that was fantastic. Companies that have large profits and good corporate performance, will attract investors to invest their funds into these companies, so the more that investors, the company will be more develop and advance. The purpose of this research was to look at a map of the position of the thirteen companies (issuers) based on euclidean distance, correlation, and distance histogram. The Obtained results are on a map the position of the companies viewed from a distance euclidean that HMSP, GGRM, and UNVR being away from the set of companies the other, with a stress value of 0.027. On the map the position of the companies seen from the correlation that the position of each companies spread, there are no adjacent companies, with a stress value of 0.383. While on the map the position of the companies viewed from a distance histogram that HMSP , GGRM, UNVR, and INTP located far to the right from set of companies the other, while the PGAS located far to the left, with a stress value of 0.054. based on the third methods, it was found that a size good model by using MDS analysis based on euclidean distance.

Key Words : Stock, Multidimensional Scaling.