

PENILAIAN KABUR DALAM PELABURAN

ELISSA NADIA MADI

SARJANA SAINS
UNIVERSITI MALAYSIA TERENGGANU
2009

57-1694

1100077390

Perpustakaan Sultanah Nur Zahirah (UMT)
Universiti Malaysia Terengganu



tesis

HG 4529 .E4 2009



1100077390

Penilaian kabur dalam pelaburan / Elissa Nadia Madi.

PERPUSTAKAAN SULTANAH NUR ZAHIRAH
UNIVERSITI MALAYSIA TERENGGANU (UMT)
21030 KUALA TERENGGANU

1100077390		

Lihat sebelah

HAK MILIK
PERPUSTAKAAN SULTANAH NUR ZAHIRAH UMT

PENILAIAN KABUR DALAM PELABURAN

ELISSA NADIA BT MADI

**Tesis yang dikemukakan sebagai memenuhi syarat
memperoleh Ijazah Sarjana Sains di
Fakulti Sains dan Teknologi
Universiti Malaysia Terengganu
2009**

Abstrak tesis yang dikemukakan kepada Senat Universiti Malaysia Terengganu
sebagai memenuhi keperluan untuk Ijazah Sarjana Sains

PENILAIAN KABUR DALAM PELABURAN

ELISSA NADIA BT MADI

Julai 2009

Pengerusi : Mohd Lazim Abdullah, Ph.D.
Ahli : Che Mohd Imran Che Taib, M.S.
Professor Abu Osman Md. Tap, Ph.D.
Fakulti : Sains dan Teknologi

Persekitaran kewangan global yang dinamik dan berisiko pada masa kini mendorong para pelabur saham lebih bersikap waspada ketika melabur. Oleh itu, penilaian dalam pelaburan adalah penting dalam mengimunitasi saham yang dilaburkan daripada terdedah kepada risiko tersebut. Kajian ini mengutarakan tiga cadangan kaedah menilai pelaburan iaitu pertama, penilaian tahap risiko operasi pada papan penyenaian saham di Bursa Malaysia melalui kaedah mantik kabur, kedua, pemilihan papan penyenaian saham terbaik di Bursa Malaysia melalui kaedah Teknik Tertib Keutamaan Dengan Keserupaan Kepada Penyelesaian (*Technique for Order Preference by Similarity to Ideal Solution*, TOPSIS) kabur dan ketiga adalah pemilihan 10 saham terbaik berdasarkan dari

papan penyenaian yang diperolehi pada analisis kedua. Analisis pertama kajian menggunakan papan-papan penyenaian saham sebagai sampel dengan data yang digunakan adalah penunjuk kekunci risiko bagi tempoh dua tahun bermula dari Januari 2005 sehingga ke Disember 2006. Dapatan kajian mendapati bahawa tahap risiko operasi yang dihadapi bagi ketiga-tiga papan tidak jauh bezanya dan ia hanya dibezakan dengan nilai darjah keahlian. Analisis kedua dan ketiga kajian merupakan analisis pembuatan keputusan dengan objektif kajian yang berbeza. Bagi analisis kedua, kaedah TOPSIS kabur diaplikasi bagi memilih papan penyenaian saham terbaik berdasarkan tiga kriteria yang terdiri daripada Jumlah Dagangan Saham, Nilai Pasaran dan Nilai Dagangan Saham. Dapatan kajian memberikan susunan papan penyenaian mengikut keutamaan serta nilai pekali keserasian di antara ketiga-tiga kriteria yang telah ditetapkan. Bagi analisis ketiga pula, penggunaan selang kabur dalam meletakkan perubahan harga saham dicadangkan. Dapatan kajian merupakan susunan 10 saham terbaik berdasarkan daripada data lepas perubahan harga saham. Jelaslah di sini bahawa teori set kabur dapat digunakan bagi menyelesaikan pelbagai bentuk permasalahan sama ada berbentuk penilaian, pembuatan keputusan atau penganggaran. Melalui pendekatan kabur ini, didapati bahawa proses penilaian dalam pelaburan adalah lebih realistik dengan dunia kewangan sebenar.

Abstract of thesis presented to the Senate of University Malaysia Terengganu in fulfillment of the requirement for the degree of Master of Science

FUZZY ASSESSMENT FOR INVESTMENT

ELISSA NADIA BT MADI

July 2009

Chairperson : **Mohd Lazim Abdullah, Ph.D.**
Member : **Che Mohd Imran Che Taib, MSc.**
Professor Abu Osman Md. Tap, Ph.D.
Faculty : **Science and Technology**

Nowadays, dynamics and risky global financial environment had caused the stock investors to become more beware during investing process. Hence, investment assessment is important to immune the invested stocks from exposed by that risk. This research suggest three methods in assessing investment; firstly, assessing the level of operational risk to Bursa Malaysia boards using fuzzy logic, secondly, choosing the best board from Bursa Malaysia by using Fuzzy Technique for Order Preference by Similarity to Ideal Solution (TOPSIS) and thirdly is choosing the top ten best stocks from the board that had been chosen before. The first analysis used the Bursa Malaysia board as a sample and the data was a 2 years key risk indicators starting from January 2005 until December

2006. The results showed that operational risk level among the three boards is almost the same and it just differs at the degree of membership value. The second and third analyses are the decision making method which has different objective. For second analysis, fuzzy TOPSIS were applied for choosing the best board based on three criteria which are Volume Trading Stock, Market Valuation and Value of the stock. The result provides an arrangement of the best board to choose first and also provide the closeness coefficient value. For the third analysis, the using fuzzy interval to put the stock price movement for a year had been suggested. The result gives an arrangement of 10 best stocks based on historical data. Clearly, fuzzy set theory can be used to solve various aspect of problems either it is an assessment, decision making or estimating. Through this fuzzy approach, investment assessment become more realistic compare to real financial world.