

ABSTRAK

Investor pada umumnya akan menginvestasikan dananya pada saham-saham yang memiliki return tinggi dengan risiko yang minimal. Agar dapat mengurangi tingkat risiko maka saham-saham tersebut dapat dibentuk menjadi portofolio. Tujuan dari Penelitian ini adalah untuk mengetahui komposisi portofolio optimal yang dibentuk dengan model indeks tunggal sebagai dasar penetapan berinvestasi. Untuk selanjutnya menentukan nilai dari proporsi dana yang akan digunakan berinvestasi pada saham yang masuk kandidat portofolio optimal. Jenis penelitian yang digunakan dalam penelitian ini adalah penelitian deskriptif dengan pendekatan kuantitatif. Sampel yang diambil adalah saham yang selalu eksis di indeks LQ45. terpilih 28 emiten yang menjadi sampel penelitian. Hasil penelitian menunjukkan bahwa dari 28 emiten tersaring 4 emiten yang membentuk komposisi portofolio optimal dengan proporsi dana masing-masing saham BBCA 80%, SRIL 2%, BBRI 16% dan INCO 2%. Berdasarkan portofolio yang telah dibentuk hasil perhitungan return portofolio sebesar 0,0215 atau 2 % dan risiko portofolio sebesar 0,0044 atau 0,4 %.

Kata kunci : Model Indeks Tunggal, LQ45, Portofolio Optimal

ABSTRACT

Investor will generally invest their fund in stocks that have high return with minimal risk. The purpose of this study is to determine the optimal portpolio composition formed by the single index model (Market Model) as a basis for determining invesments.. To further determine the value of the proportion of funds that will be used to invest in stocks that enter optimal portpolio candidates. This type of research is descriptive with a quantitative approach. Samples are taken stocks that always exist in the LQ45 index. 28 issuers were selected as research samples. The results showed that of the 28 listed companies, 4 listed companies that formed the optimal portpolio composition with the proportion of funds each BBCA stock 80%, SRIL 2%, BBRI 16% and INCO 2%. Based on the portpolio that has been formed the result of the calculation of portpolio return of 0,0215 or 2% and portpolio risk of 0,0044 or 0,4%.

Keywords : *Single Index Model, LQ45, Optimal Portpolio*