

***Portofolio Analysis in Indeks IDX30 Using CAPM and Single Index Model
Method***

By Muhammad Esmunaldo

Abstract

This research is using quantitative descriptive study that aimed to see the diversification to build optimal portofolio from stocks that consistently listed in Index IDX30 composite during February 2017 – January 2021 period. By using Capital Asset Pricing Model and Single Index Model, both study methods make different result. The first result of this study are: (1) in CAPM method, it forms stocks to make optimal portofolio and there are BBKA, UNTR, SMGR, BBNI, ICBP, INTP, and BMRI. The other result are: (2) in using Singe Index Model it forms stocks to make optimal portofolio and there are and UNTR. This research using two different methods to find the combination and diversification of optimal portofolio in order to find the maximum return.

Keywords: Optimal Portfolio, IDX30, CAPM, Single Index Model, Return.

Analisis Portofolio IDX30 Dengan Metode CAPM dan *Single Index Model*

Oleh Muhammad Esmunaldo

Abstrak

Penelitian ini menggunakan kuantitatif deskriptif yang bertujuan untuk melihat diversifikasi dalam membentuk suatu portofolio optimal dari saham yang konsisten terdaftar pada Indeks IDX30 selama periode Januari 2017 – Februari 2021. Dengan menggunakan metode *Capital Asset Pricing Model* dan *Single Index Model*, keduanya memiliki hasil yang berbeda. Hasil yang pertama ialah: (1) dalam CAPM, terbentuk saham penyusun portofolio optimal dan sahamnya yaitu BBCA, UNTR, SMGR, BBNI, ICBP, INTP, dan BMRI. Hasil lainnya: (2) dengan menggunakan metode *Single Index Model*, terbentuk kombinasi saham penyusun portofolio optimal yaitu BBCA dan UNTR. Penelitian ini menggunakan dua metode berbeda dalam mencari kombinasi diversifikasi portofolio yang optimal guna mencari *return* mana yang lebih maksimal.

Kata kunci: Portofolio Optimal, IDX30, CAPM, *Single Index Model*, *Return*.