

***Analysis of Portfolio Investment in Sharia Capital Market Shares
with Markowitz Model and Single Index Model
(Case Study of Stocks of Companies Registered in the Jakarta
Islamic Index Period 2016-2017)***

By Anita Fajar Triwahyuni

Abstract

This research was conducted to determine the optimal portfolio formed using the Markowitz Model and the Single Index Model. The population used is all shares included in the JII which amount to 30 shares. The sample selection technique uses purposive sampling method and obtained 22 shares as the research sample. The results of the analysis using the Markowitz Model produce 7 stocks that form the optimal portfolio and provide portfolio Return expectations of 0.0196 or 1.96% with a portfolio risk level of 0.0007 or 0.07%. While using the Single Index Model produces 8 stocks that form the optimal portfolio with an expected Return of 0.0379 or 3.79% and portfolio risk of 0.0147 or 1.47%

Keywords : Portofolio Optimal, Model Markowitz, Single Index Model

**Analisis Investasi Portofolio Saham Pasar Modal Syariah Dengan
Model Markowitz Dan Model Indeks Tunggal
(Studi Kasus Pada Saham Perusahaan Yang Terdaftar Di Jakarta
Islamic Index Periode 2016-2017)**

Oleh Anita Fajar Triwahyuni

Abstrak

Penelitian ini dilakukan untuk mengetahui portofolio optimal yang dibentuk menggunakan Model Markowitz dan Model Indeks Tunggal. Populasi yang digunakan adalah seluruh saham yang termasuk dalam JII yang berjumlah 30 saham. Teknik pemilihan sampel menggunakan metode *purposive sampling* dan diperoleh 22 saham sebagai sampel penelitian. Hasil analisis menggunakan Model Markowitz menghasilkan 7 saham yang membentuk portofolio optimal dan memberikan *Return* ekspektasi portofolio sebesar 0.0196 atau 1.96% dengan tingkat risiko portofolio sebesar 0.0007 atau 0.07%. Sedangkan menggunakan Model Indeks Tunggal menghasilkan 8 saham yang membentuk portofolio optimal dengan *Return* ekspektasi sebesar 0.0379 atau 3.79% dan risiko portofolio sebesar 0.0147 atau 1.47%

Kata kunci : Portofolio Optimal, Model Markowitz, Model Indeks Tunggal