

***OPTIMAL PORTFOLIO ANALYSIS ON LQ45 STOCKS USING
SHARPE SINGLE INDEX MODEL FROM BURSA EFEK
INDONESIA***

By

Mutia Wahyu Utami

Abstract

The purposes of this study is to find stocks that fit with the criteria for establish of the optimal portfolio, to determine the proportion of each stock which formed an optimal portfolio, to determine the level of expected return and risk of the portfolio established based Single Index Model. The method used in this research is descriptive research with quantitative approach. The population used is LQ-45 stocks index period February 2016 until December 2018 and samples selected are 34 (thirty four) stocks. The results showed from 34 (thirty four) samples selected, there are 8 (eight) stocks which was selected in the optimal portfolio: PTBA with the proportion of 28.09% , HMSP with the proportion of 5.20%, INCO with the proportion of 8.03%, UNTR with the proportion of 9.50%, ADRO with the proportion of 5.73%, BBKA with the proportion of 31.16%, GGRM with the proportion of 6.73%, BBRI with the proportion of 5.56%,.

Keywords: Optimal Portfolio, Single Index Model, LQ-45 Index

**ANALISIS PORTOFOLIO OPTIMAL SAHAM LQ45
MENGUNAKAN MODEL INDEKS TUNGGAL
PERUSAHAAN DI BURSA EFEK INDONESIA**

Oleh

Mutia Wahyu Utami

Abstrak

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui saham-saham apa saja yang dapat membentuk portofolio optimal, mengetahui proporsi masing-masing saham yang membentuk portofolio optimal, mengetahui besarnya tingkat pengembalian yang diharapkan dan risiko dari portofolio yang terbentuk berdasarkan Model Indeks Tunggal. Metode yang digunakan dalam penelitian ini adalah penelitian deskriptif dengan pendekatan kuantitatif. Populasi yang digunakan adalah saham indeks LQ-45 periode Februari 2016 sampai dengan Desember 2018 dengan jumlah sampel yang terpilih sebanyak 34 (tigapuluh empat) saham. Hasil penelitian menunjukkan dari 34 (tigapuluh empat) saham terdapat 8 (Delapan) saham yang layak masuk portofolio optimal diantaranya: PTBA sebesar 28.09% , HMSP sebesar 5.20%, INCO sebesar 8.03%, UNTR sebesar 9.50%, ADRO sebesar 5.73%, BBKA sebesar 31.16%, GGRM sebesar 6.73%, BBRI sebesar 5.56% ,

Kata kunci: Portofolio Optimal, Model Indeks Tunggal, Indeks LQ-45.