

***Formation And Performance Evaluation Of Optimal Portfolio  
(A Study On DX80 Index In The Indonesian Stock Exchange)***

***By Anisya Putri Nurhasanah***

***ABSTRACT***

*This research is a quantitative study aimed at forming an optimal portfolio of stocks listed on the IDX80 using the single index model, and analyzing the performance of the formed optimal portfolio using the Sharpe index, Treynor index, and Jensen index. The study uses consistently listed stocks on the IDX80 on the Indonesia Stock Exchange during the period from February 2020 to July 2023, with a total of 50 company stocks as samples. The analysis using the single index model produces an optimal portfolio consisting of 6 stocks, namely PTBA, ADRO, TBIG, ITMG, SIDO, and KLBF, with an expected return rate of 2.98% and a risk of 0.45%. Performance evaluation of the formed portfolio using the three methods results in average indices that are positively valued, indicating that the stocks included in the portfolio are worth investing in.*

***Keywords:*** *IDX80, Optimal Portfolio, Portfolio, Portfolio Performance Evaluation, Single Index Model*

# PEMBENTUKAN DAN EVALUASI KINERJA PORTOFOLIO OPTIMAL (STUDI PADA INDEKS IDX80 DI BURSA EFEK INDONESIA)

Oleh Anisya Putri Nurhasanah

## ABSTRAK

Penelitian ini merupakan penelitian kuantitatif yang bertujuan untuk membentuk portofolio optimal dari saham-saham yang terdapat pada IDX80 menggunakan *single index model*, serta menganalisis kinerja dari portofolio optimal yang telah terbentuk menggunakan indeks Sharpe, indeks Treynor, dan indeks Jensen. Penelitian ini menggunakan saham-saham yang terdaftar secara konsisten pada IDX80 di Bursa Efek Indonesia selama periode Februari 2020 – Juli 2023, sebanyak 50 saham perusahaan sebagai sampel. Analisis menggunakan *single index model* menghasilkan portofolio optimal yang terdiri dari 6 saham, yaitu PTBA, ADRO, TBIG, ITMG, SIDO, dan KLBF dengan tingkat *expected return* sebesar 2,98% dan risiko sebesar 0,45%. Evaluasi kinerja portofolio yang telah dibentuk menggunakan tiga metode menghasilkan indeks rata-rata yang bernilai positif, yang berarti saham-saham yang termasuk ke dalam portofolio tersebut layak untuk diinvestasikan.

**Kata kunci** : Evaluasi Kinerja Portofolio, IDX80, Portofolio, Portofolio Optimal, *Single Index Model*