

**Analisis Pembentukan Portofolio Optimal Dengan
Menggunakan *Single Index Model* Pada
Saham-Saham *Jakarta Islamic Index* Yang
Terdaftar Di BEI Periode 2013-2016**

Oleh

Putri Hapsari

Abstrak

Penelitian ini merupakan penelitian kuantitatif yang bertujuan untuk menganalisis saham-saham yang terbentuk dalam portofolio saham yang optimal di Indeks Syariah Jakarta dan proporsinya, serta untuk menganalisis tingkat expected return dan risiko portofolio yang terbentuk. Penelitian ini menggunakan data sekunder. Data diolah menggunakan Microsoft Excel 2010. Sampel penelitian adalah saham perusahaan yang terdaftar berurutan di Indeks Syariah Jakarta selama periode pengamatan 2013-2016, sebanyak 14 perusahaan. Hasil penelitian ini adalah 6 saham perusahaan yang memenuhi kriteria untuk menentukan portofolio saham yang optimal. Berdasarkan hasil analisis menunjukkan bahwa masuknya portofolio optimal dan sebagian besar dana tersebut adalah Telekomunikasi Indonesia (Persero) Tbk (TLKM) dengan proporsi 40,83% dan PT Unilever Indonesia Tbk (UNVR) dengan proporsi 24,31%, portofolio optimal telah membentuk 1.66% return yang diharapkan dengan 0,09% tingkat risiko.

Kata kunci : Portofolio Optimal, *Single Index Model*, Return Saham, Return Pasar dan Risiko.

Analysis Formation Of Optimal Portfolio Using Single Index Model On Jakarta Islamic Index's Stocks In IDX Period 2013-2016

By

Putri Hapsari

Abstract

This research is using quantitative study aimed which is the purposes of this study are to analyze the stocks that is formed in the optimal portfolio of stocks in the Jakarta Islamic Index and the proportion, as well as to analyze the level of expected return and risk of the portfolio formed. This study uses secondary data. The data was processed using Microsoft Excel 2010. The research samples are the companies's stock listed consecutively in Jakarta Islamic Index during the period of observation 2013-2016, as many as 14 companies. The results of the study are 6 shares of companies that meet the criterias for the determining optimal portfolio shares. Based on the results of the analysis indicate that the entry into the optimal portfolio and the large proportion of the funds are Telekomunikasi Indonesia (Persero) Tbk (TLKM) with a proportion 40,83% and PT Unilever Indonesia Tbk (UNVR) with a proportion 24,31%, Optimal portfolio has formed 1,66% the expected return with 0,09% the rate of risk.

Keywords : Optimal Portfolio, Single Index Model, Stock Return, Return market and Risk