

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui saham-saham portofolio optimal yang terbentuk melalui model indeks tunggal, proporsi dana yang digunakan untuk berinvestasi dalam portofolio optimal yang dibentuk dengan model indeks tunggal, dan return portofolio dan risiko portofolio dari portofolio optimal yang dibentuk dengan model indeks tunggal. Metode penelitian ini menggunakan penelitian diskriptif dengan pendekatan kuantitatif. Data yang digunakan adalah data sekunder. Analisis data yang digunakan adalah penerapan model indeks tunggal.

Pemilihan sampel didasarkan pada kriteria bahwa saham-saham tersebut adalah saham-saham yang terdaftar di BEI dan secara berturut-turut termasuk dalam indeks LQ-45 pada periode Agustus 2011 – Juli 2014 (enam periode). Dalam penelitian ini terdapat 26 sampel yang terpilih.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa dari 26 saham yang merupakan sampel penelitian, hanya terdapat tujuh saham yang merupakan saham-saham pembentuk portofolio optimal. Ketujuh saham tersebut adalah saham UNVR, AALI, JSMR, ICBP, INTP, PGAS, dan SMGR dengan proporsi masing-masing saham UNVR 36,78%, JSMR 24,92%, ICBP 16,93%, INTP 7,19%, SMGR 5,10 %, PGAS 5,09%, dan AALI 3,98%. Berdasarkan portofolio yang telah terbentuk hasil perhitungan return portofolio sebesar 1,82% dan risiko portofolio sebesar 0,15%.

Kata kunci : Portofolio Optimal, Model Indeks Tunggal, Saham LQ 45, Proporsi saham, return dan risiko portofolio

ABSTRACT

The research aims to know the optimal portfolio of stocks that is formed through the single index model, the proportion of funds used to invest in the portfolio optimal formed with a single index model, and return portfolio and risk portfolio of portfolio optimal formed with a single index model. This research method uses a descriptive study with a quantitative approach. Data used are secondary data. Data analysis is the application of single index model.

Sample is determined by criteria that these stocks are listed with BEI and these are in a row included within Index LQ-45 in the period August 2011 - July 2014 (six periods). There are 26 samples selected.

The Result of research indicates that of 26 stocks as research sample, only seven stocks shape optimum portfolio. These seven stocks are UNVR, AALI, JSMR, ICBP, INTP, PGAS, and SMGR with the proportion of shares UNVR 36,78%, JSMR 24,92%, ICBP 16,93%, INTP 7,19%, SMGR 5,10 %, PGAS 5,09%, and AALI 3,98%. Based on portfolio has formed the result of reckoning return portfolio is 1,82% and risk portfolio 0,15%.

Keywords : Optimal Portofolio, Single Index Model, LQ 45 stocks, the proportion of stocks, return and risk of portfolio.