

ABSTRACT

Investors in the capital market will generally invest in stocks that have high returns with minimal risk. In order to reduce the level of risk then the shares can be formed into a portfolio. The purpose of this study was to determine the shares of LQ 45 index member to form th optimal portfolio and to determine the proportion of each stock chosen and the level of return the analysis showed that using Single Index Model approach. Stocks member LQ 45 period every January 2012 to January 2016 ti establish an optimal portfolio is comprised of ASII with a proportion 80,39%, with the proportion of BBKA 0,006% , with the proportion of ICBP 5,07%, with the proportion of UNTR 5,06%, with the proportion of UNVR 9,42% and the rate of profit (expected return) portfolio amounted to 3,65% with a risk of 0,01%.

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



ABSTRAK

Investor pada pasar modal umumnya akan menginvestasikan dananya pada saham-saham yang memiliki *return* tinggi dengan risiko yang minimal. Agar dapat mengurangi tingkat risiko maka saham-saham tersebut dapat dibentuk menjadi portofolio. Tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui saham-saham dari anggota indeks LQ 45 yang dapat membentuk portofolio optimal dan untuk mengetahui proporsi masing-masing saham yang terpilih serta tingkat *return* dan risiko dari portofolio yang dihasilkan. Metode yang digunakan adalah dengan menggunakan pendekatan Model Indeks Tunggal. Hasil analisis menunjukkan bahwa dengan menggunakan pendekatan Model Indeks Tunggal, saham-saham anggota Indeks LQ 45 periode Januari 2012 sampai Januari 2016 yang dapat membentuk portofolio optimal yaitu terdiri dari ASII dengan proporsi sebesar 80,39% , BBKA dengan proporsi sebesar 0,06%, ICBP dengan proporsi sebesar 5,07%, UNTR dengan proporsi sebesar 5,06%, UNVR dengan proporsi sebesar 9,42% dan tingkat keuntungan (*expected return*) portofolio sebesar 3,65% dengan risiko sebesar 0,01%.

Kata Kunci : Indeks LQ 45, Model Indeks Tunggal, Portofolio Optimal

