

## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui saham-saham yang terdaftar dalam Jakarta Islamic Index (JII) di Bursa Efek Indonesia yang termasuk dalam portofolio optimal periode Januari 2014-Desember 2018 beserta besarnya komposisi dana masing-masing saham dalam pembentukan portofolio optimal. Sampel penelitian yang digunakan adalah saham yang konsisten masuk indeks Jakarta Islamic Index (JII) selama periode penelitian. Metode yang digunakan untuk membuat analisis dan membentuk portofolio yang optimal dalam penelitian ini adalah model indeks tunggal yang merupakan penyederhanaan model dari Markowitz karena hanya menggunakan sebuah angka yaitu rasio antara *excess return to beta*. Dari empat belas saham sampel Jakarta Islamic Index (JII), terbentuk portofolio optimal dengan enam saham, yaitu KLBF (7.82%), UNVR (9.77%), ASII (8.27%), ADRO (41.11%), ICBP (10.95%), dan AKRA (22.08%). *Return* ekspektasi portofolio sebesar 0.002289 atau 0.23% dan risiko portofolio sebesar 0.134861 atau 13.48%.

Kata kunci : Analisis Portofolio, Portofolio Optimal, Metode Indeks Tunggal



## **ABSTRACT**

*This study aims to find stocks that are listed in the Jakarta Islamic Index (JII) at the Indonesia Stock Exchange were included in the optimal portfolio period January 2014-December 2018 along with the amount of the composition of each fund share in the formation of the optimal portfolio. The research sample used consisted of stocks Jakarta Islamic Index (JII) during the study period. The method used to make an analysis and to establish the optimal portfolio in this research is the single index model is a simplified model of the Markowitz because of simply using a figure that is the ratio between the excess return to beta. From fourteen Jakarta Islamic Index (JII) sample stocks, formed an optimal portfolio with six stocks, namely KLBF (7.82%), UNVR (9.77%), ASII (8.27%), ADRO (41.11%), ICBP (10.95%), dan AKRA (22.08%). The expected return of the portfolio  $E(R_p)$  of 0.002289 or 0.23% and portfolio risk at 0.134861 or 13.48%.*

*Keywords: Portfolio Analysis, Optimal Portfolio, Single index Model*

