

ABSTRACT

FORMATION OF AN OPTIMAL PORTFOLIO USING THE SINGLE INDEX MODEL (Cases on the Stocks of Companies Listed in the BISNIS-27 Index for the Period 2013-2022)

By:

Ali Ichsan

203402019

Guide I : Deden Mulyana

Guide II : Mochammad Soleh Soeaidy

The objectives of this research were to understand the method of forming, the composition, and the expected return and risk levels of an optimal portfolio using the Single Index Model. This type of research was descriptive and quantitative. The study was conducted on the stocks of companies listed in the BISNIS-27 index for the period 2013-2022. Out of 65 companies, a sample of 9 stocks was selected. The data used were secondary data, and the data analysis was performed using the Single Index Model. The analysis results identified 6 selected stocks, namely, ADRO with a fund proportion of 11.81 percent, BBKA with a fund proportion of 60.06 percent, BBRI with a fund proportion of 18.67 percent, BMRI with a fund proportion of 7.57 percent, CPIN with a fund proportion of 0.03 percent, and UNTR with a fund proportion of 1.85 percent. The portfolio formed from these 6 stocks could provide an expected return of 1.60 percent and contained a risk of 0.28 percent.

Keywords: Optimal Portfolio, Single Index Model, Return, Risk

ABSTRAK

PEMBENTUKAN PORTOFOLIO OPTIMAL DENGAN MENGGUNAKAN SINGLE INDEX MODEL (Kasus pada Saham Perusahaan yang Terdaftar di Indeks BISNIS-27 Periode Tahun 2013-2022)

Oleh:

Ali Ichsan

203402019

Pembimbing I : Deden Mulyana

Pembimbing II: Mochammad Soleh Soeaidy

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui cara pembentukan, komposisi, serta tingkat *expected return* dan tingkat risiko portofolio optimal yang dibentuk dengan *Single Index Model*. Jenis penelitian ini merupakan penelitian deskriptif yang bersifat kuantitatif. Penelitian ini dilakukan pada saham perusahaan yang terdaftar di indeks BISNIS-27 periode tahun 2013-2022. Dari 65 populasi, diperoleh 9 sampel saham perusahaan. Data yang dipakai adalah data sekunder dengan analisis data menggunakan *Single Index Model*. Hasil analisis dari penelitian ini terpilih 6 saham, yaitu saham perusahaan ADRO dengan proporsi dana 11,81 persen, BBCA dengan proporsi dana 60,06 persen, BBRI dengan proporsi dana 18,67 persen, BMRI dengan proporsi dana 7,57 persen, CPIN dengan proporsi dana 0,03 persen, dan UNTR dengan proporsi dana 1,85 persen. Portofolio yang terbentuk dari 6 saham tersebut dapat memberikan *expected return* sebesar 1,60 persen dan mengandung risiko sebesar 0,28 persen.

Kata Kunci: Portofolio Optimal, Model Indeks Tunggal, Return, Risiko