

**ANALISIS PEMBENTUKAN PORTOFOLIO SAHAM OPTIMAL
MENGUNAKAN METODE INDEKS TUNGGAL PADA SAHAM
PERUSAHAAN INDEKS LQ 45 DI BURSA EFEK INDONESIA**

Oleh

Tedja Tanujaya, NIM 2117041081

Jurusan Manajemen

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menentukan komposisi portofolio saham optimal, besarnya proporsi dana dari masing-masing saham, serta menghitung ekspektasi keuntungan dan risiko yang diberikan dari portofolio yang telah dibentuk dari saham-saham yang terdaftar pada indeks LQ 45 dalam periode Agustus 2021 – Juli 2024 menggunakan metode model indeks tunggal. Desain penelitian yang digunakan adalah penelitian deskriptif dengan pendekatan kuantitatif. Populasi dalam penelitian ini merupakan seluruh saham LQ 45 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dalam periode Agustus 2021 – Juli 2024, dan sampel kemudian ditentukan dengan metode *purposive sampling*. Data dikumpulkan menggunakan metode dokumentasi. Hasil penelitian menunjukkan bahwa terdapat 7 saham pembentuk portofolio dengan masing masing proporsi dana yaitu BMRI sebesar 41,47%, BBKA sebesar 20,35%, MEDC sebesar 13,43%, ADRO sebesar 13,00%, PGAS sebesar 8,08%, ITMG sebesar 3,13%, dan BBNI sebesar 0,51%. Ekspektasi keuntungan dari portofolio optimal yang telah dibentuk adalah sebesar 2,48% per bulan, dan risiko yang harus ditanggung oleh investor sebesar 0,88%.

Kata-kata Kunci: portofolio optimal, model indeks tunggal, *return*, risiko.

***ANALYSIS OF OPTIMAL STOCK PORTFOLIO FORMATION USING
SINGLE INDEX METHOD ON LQ 45 INDEX COMPANY SHARES ON THE
INDONESIA STOCK EXCHANGE***

By

Tedja Tanujaya, NIM 2117041081

Management Department

ABSTRACT

This study aims to determine the optimal stock portfolio composition, the proportion of funds from each stock, and calculate the expected profit and risk given from the portfolio that has been formed from stocks listed on the LQ 45 index in the period August 2021 - July 2024 using the single index model method. The research design used is descriptive research with a quantitative approach. The population in this study is all LQ 45 stocks listed on the Indonesia Stock Exchange in the period August 2021 - July 2024, and the sample is then determined using the method purposive sampling. Data were collected using the documentation method. The results of the study showed that there were 7 stocks forming the portfolio with each proportion of funds, namely BMRI at 41.47%, BBKA at 20.35%, MEDC at 13.43%, ADRO at 13.00%, PGAS at 8.08%, ITMG at 3.13%, and BBNI at 0.51%. The expected profit from the optimal portfolio that has been formed is 2.48% per month, and the risk that must be borne by investors is 0.88%.

Keywords: optimal portfolio, single index model, return, risk.