

ABSTRAK

Skripsi dengan judul “Analisis Portofolio Optimal Menggunakan Model Indeks Tunggal pada IDX Value30 di Bursa Efek Indonesia” ini ditulis oleh Diyah Kusumawati NIM. 126406211015, dengan pembimbing Bapak Dedi Suselo, SE., M.M

Kata kunci: Proposi, Portofolio Optimal, Model Indeks Tunggal.

Dilatarbelakangi oleh fenomena *FOMO (Fear Out Missing Of)* dalam berinvestasi yang membuat terjebak dalam investasi ilegal, dan anggapan bahwa berinvestasi di pasar modal membutuhkan modal yang besar, resiko yang tinggi, dan rumit. Untuk itu diperlukanya pembentukan portofolio guna untuk memaksimalkan return dan meminimalisir resiko. Salah satu model yang dapat digunakan dalam membentuk portofolio optimal adalah Model Indeks Tunggal, yang merupakan penyederhanaan dari model markowitz dan cocok bagi investor pemula.

Penelitian ini bertujuan untuk: 1. Mengetahui bagaimana cara pembentukan portofolio optimal menggunakan model indeks tunggal di IDX Value30 dalam Bursa Efek Indonesia periode Juli 2023 – Juli 2024. 2. Mengetahui saham apa saja yang tergabung dalam portofolio optimal menggunakan model indeks tunggal di IDX Value30 dalam Bursa Efek Indonesia periode Juli 2023 – Juli 2024, 3. Mengetahui proporsi dana, *Expected return*, dan resiko dari masing-masing saham yang masuk kedalam portofolio optimal menggunakan model indeks tunggal di IDX Value30 dalam Bursa Efek Indonesia periode Juli 2023 – Juli 2024

Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan jenis penelitian deskriptif. Data yang digunakan adalah data sekunder yaitu *close price* saham yang tergabung dalam IDX Value30, Indeks Harga Saham Gabungan dan BI Rate pada periode Juli 2023 – Juli 2024. Teknik analisis data yang digunakan adalah Model Indeks Tunggal.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa (1) Pembentukan portofolio optimal menggunakan komponen utama yaitu Excess Return to Beta (ERB) dan nilai Cut-Off Point (C*) untuk menentukan efisiensi saham. (2) melalui titik C* maka diperoleh 8 saham yang tergabung pada portofolio optimal yaitu, PGAS, JKON, PTPP, BMTR, INDF, MEDC, ASII, dan MNCN. (3) Proporsi dana pada masing-masing saham yang tergabung dalam portofolio optimal menggunakan Model Indeks Tunggal yaitu PGAS sebesar 0.03053 (3%), JKON sebesar 0.03920 (4%), PTPP sebesar 0.02101 (2%), BMTR sebesar 0.35472 (35%), INDF sebesar 0.36502 (37%), MEDC sebesar 0.01313 (1%), ASII sebesar 0.09584 (10%) dan MNCN 0.08056 (8%). Dengan expected return portofolio saham optimal sebesar 0.024863 (2.486%), dan resiko portofolio yang dimiliki oleh portofolio ini adalah sebesar 0.00000216

ABSTRACT

Thesis entitled "Optimal Portfolio Analysis Using Single Index Model on IDX Value30 in Indonesia Stock Exchange" was written by Diyah Kusumawati NIM. 126406211015, with the supervisor Mr. Dedi Suselo, SE., M.M

Keywords: Proposition, Optimal Portfolio, Single Index Model.

It is motivated by the FOMO (Fear Out Missing Of) phenomenon in investing which makes one trapped in illegal investments, and the assumption that investing in the capital market requires large capital, high risk, and is complicated. For this reason, it is necessary to form a portfolio in order to maximize returns and minimize risk. One model that can be used in forming an optimal portfolio is the Single Index Model, which is a simplification of the Markowitz model and is suitable for novice investors.

This study aims to: 1. Find out how to form an optimal portfolio using a single index model on the IDX Value30 on the Indonesia Stock Exchange for the period July 2023 - July 2024. 2. Find out which stocks are included in the optimal portfolio using a single index model on the IDX Value30 on the Indonesia Stock Exchange for the period July 2023 - July 2024, 3. Find out the fund propositions, Expected returns, and risks of each stock included in the optimal portfolio using a single index model on the IDX Value30 on the Indonesia Stock Exchange for the period July 2023 - July 2024

This study uses a quantitative approach with a descriptive research type. The data used is secondary data, namely the close price of stocks included in the IDX Value30, the Composite Stock Price Index and the BI Rate for the period July 2023 - July 2024. The data analysis technique used is the Single Index Model.

The results of this study indicate that (1) The formation of an optimal portfolio uses the main components, namely Excess Return to Beta (ERB) and the Cut-Off Point (C^*) value to determine stock efficiency. (2) through point C^* , 8 stocks are obtained that are included in the optimal portfolio, namely PGAS, JKON, PTPP, BMTR, INDF, MEDC, ASII, and MNCN. (3) The proportion of funds in each stock included in the optimal portfolio using the Single Index Model, namely PGAS of 0.03053 (3%), JKON of 0.03920 (4%), PTPP of 0.02101 (2%), BMTR of 0.35472 (35%), INDF of 0.36502 (37%), MEDC of 0.01313 (1%), ASII of 0.09584 (10%) and MNCN of 0.08056 (8%). With an expected return on the optimal stock portfolio of 0.024863 (2.486%), and the portfolio risk owned by this portfolio is 0.00000216