

INTISARI

Meningkatnya pasar ekuitas di Indonesia membuat return indeks-indeks saham meningkat, salah satunya adalah indeks Kompas 100. Indeks tersebut berhasil mencetak 20 saham dengan kenaikan di atas 10% sepanjang tahun 2018. Indeks Kompas 100 secara *year to date* mengalami kenaikan return yaitu sebesar 4,41% melebihi kenaikan indeks lain. Investor yang akan melakukan investasi pada portofolio pasar modal pasti akan diberikan banyak pilihan sehingga investor harus mengetahui kinerja dari saham yang akan diinvestasikan. Salah satu model untuk pembentukan portofolio yang optimal adalah dengan menggunakan Model Indeks Tunggal.

Penelitian ini merupakan penelitian deskriptif kuantitatif dengan sumber data sekunder yang didapat dari Bursa Efek Indonesia. Pemilihan sampel menggunakan metode *purposive sampling*. Data diolah sesuai dengan rumus pembentukan portofolio model indeks tunggal.

Hasil penelitian mengenai saham yang terdaftar pada Indeks Kompas 100 yang memenuhi kriteria untuk dijadikan portofolio optimal menggunakan model indeks tunggal adalah AALI dan ANTM dengan masing-masing bobot pendanaan sebesar 65,74% dan 34,26%. Portofolio tersebut memberikan *expected return* sebesar 15,94% dan risiko sebesar 8,95%.

ABSTRACT

The increasing of capital market in Indonesia makes return of stock indices increase. One of them is Kompas 100 index. The index succeeded in printing 20 shares with an increase above 10% throughout 2018. The Kompas 100 index year to date has increased returns by 4,41% exceeds the increase of other indices. Investors who will invest in the capital market portfolio certainly be given many choices, so they should know the performance of the shares to be invested. One model to find optimal portfolio formation is by using Single Index Model.

This research is a quantitative descriptive study with secondary data sources obtained from the Indonesia Stock Exchange. The sample selection uses purposive sampling method. Data is processed using formula formation of a single index portfolio model.

The results of research on stocks listed on the Kompas 100 Index that meet the criteria to be used as the optimal portfolio using a single index model are AALI and ANTM with each funding weighting of 65.74% and 34.26%. The portfolio provides an expected return of 15.94% and a risk of 8.95%.