

## INTISARI

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk menentukan saham-saham pembentuk portofolio optimal dalam Indeks LQ 45 dari 2017 hingga 2019, proporsi dana yang dialokasikan untuk setiap saham yang membentuk portofolio, dan mengetahui besar *expected return* dan risiko berdasarkan *Single Index Model*. Jenis penelitian ini adalah penelitian deskriptif dengan pendekatan kuantitatif. Dalam penelitian ini, sampel yang digunakan adalah 27 saham yang terdaftar dalam Indeks LQ 45 yang dipilih menggunakan metode *purposive sampling*. Hasil penelitian menunjukkan bahwa dari 27 saham sebagai sampel penelitian, hanya terdapat 10 saham yang membentuk portofolio optimal dengan proporsi masing-masing saham: ANTM sebesar 0,52%, BBKA sebesar 72,10%, ICBP sebesar 7,14%, SRIL sebesar 1,15%, INCO sebesar 2,52%, BBTN sebesar 2,36%, BBNI sebesar 8,26%, INTP sebesar 2,94%, JSRM sebesar 2,48%, dan MNCN sebesar 0,53%. Portofolio yang terbentuk dari kesepuluh saham tersebut mampu memberikan *expected return* sebesar 1,9661% dan mengandung risiko sebesar 0,0994%. Dalam penelitian ini, portofolio optimal dibentuk oleh saham yang memiliki *return* tertinggi dengan tingkat risiko yang relatif sama.

Kata kunci: Portofolio Optimal, Indeks LQ 45, *Single Index Model*

## ABSTRACT

*The aim of this study are to determine the stocks that will form an optimal portfolio in LQ 45 index from 2017 to 2019, the proportion of funds allocated to each stock that formed portfolio, and knowing the amount of the expected return and risk of portfolio based on Single Index Model. The type of this research is descriptive research with quantitative approach. Sample of this study are 27 listed companies from LQ 45 index selected by purposive sampling method. Result of research indicates that from 27 stocks as research sample, only 10 stocks that form an optimal portfolio with the proportion of each stock: ANTM by 0,52%, BBKA by 72,10%, ICBP by 7,14%, SRIL by 1,15%, INCO by 2,52%, BBTN by 2,36%, BBNI by 8,26%, INTP by 2,94%, JSMR by 2,48%, and MNCN by 0,53%. The portfolio shaped from these ten stocks can produce expected return for 1,9661% and bring along the risk of 0,0994%. In this study, the optimal portfolio is formed by stocks that have the highest return with relatively the same level of risk.*

*Keywords: Optimal Portfolio, LQ 45 index, Single Index Model*