

ABSTRAK

Rifki , 2022 : Analisis Perbandingan Pembentukan Portofolio Saham Optimal Dengan Menggunakan Model Markowitz dan Model *Single Index* dalam Keputusan Berinvestasi Pada Saham IDX30 Di Bursa Efek Indonesia.

Dosen Pembimbing : Fatahurrazak, SE., Ak., M.Ak., CA dan Rizki Yuli Sari, SE., M.Si., Ak

Tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui perbandingan pembentukan portofolio saham optimal pada saham IDX30 di Bursa Efek Indonesia dengan menggunakan Model Markowitz dan Model *Single Index*. Penelitian ini juga bertujuan untuk mengetahui model mana yang baik untuk memilih portofolio saham optimal antara Model Markowitz dan Model *Single Index* dan untuk mengetahui proporsi, tingkat return, serta tingkat resiko masing-masing saham dan portofolio. Populasi dan sampel penelitian ini merupakan seluruh perusahaan yang konsisten dan tercatat di Bursa Efek Indonesia Periode April 2021- Maret 2022 yang terdapat 23 saham. Hasil penelitian ini menunjukkan hasil pembentukan portofolio optimal Model Markowitz menghasilkan 9 saham terdiri dari saham : ADRO, ASII, BBNI, BBRI, BMRI, EXCL, KLBF, TBIG dan TLKM. Sedangkan Model *Single Index* menghasilkan 13 saham yang terdiri dari saham : ADRO, PTBA, TLKM, UNTR, BBNI, ANTM, ASII, BMRI, PGAS, BBRI, TOWR, KLBF, dan BBTN. Menunjukkan bahwa Model *Single Index* lebih baik daripada Model Markowitz.

Kata Kunci : IDX30, Portofolio Optimal, Model Markowitz, Model *Single Index*.

ABSTARCT

Rifki, 2022 : *Comparative Analisis of Optimal Stock Portofolio Formation Using Markowitz Model and Single Index Model in Decisions to Invest in IDX30 stocks on the Indonesia Stock Exchange.*
Lecturers : Fatahurrazak, SE., Ak., M.Ak., CA and Rizki Yuli Sari, SE., M.Si., Ak

The porpose of this study was determine the comparison of optimal stock portofolio formation on IDX30 stock on the Indonesia Stock Exchange using the Markowitz Model and Single Index Model. This study also aims to determine Which model is good for choosing the optimal stock portofolio beatween the Markowitz Model and the Single Index Model and to determine the proportion, rate of return, and level of risk of each stock and portofolio. The population and sample of this study are all commpanies that are consistent and listed on the Indonesia Stock Exchange for the period April 2021 – March 2022, Which countain 23 shares. The result of this study indicate that the optimal portofolio formation of the Markowitz Model produces 9 stock consisting of stock : ADRO, ASII, BBNI, BBRI, BMRI, EXCL, KLBF, TBIG and TLKM. While the Single Index Model produces 13 stock consisting of : ADRO, PTBA, TLKM, UNTR, BBNI, ANTM, ASII, BMRI, PGAS, BBRI, TOWR, KLBF and BBTN. Shows that the Single Index Model is better than the Markowitz Model.

Keywords : *IDX30, Optimal Portofolio, Markowitz Model, Single Index Model.*