

# **ANALISIS PEMILIHAN PORTOFOLIO OPTIMAL SAHAM SYARIAH DENGAN *SINGLE-INDEX MODEL***

**Yuni Pristiwati NW**

Program Akuntansi, STIE Swastamandiri Surakarta  
Email: [yuni\\_pristi@yahoo.com](mailto:yuni_pristi@yahoo.com)

**Tulus Prijanto**

Program Akuntansi, STIES Swastamandiri Surakarta  
Email: [Tulus\\_stas@yahoo.co.id](mailto:Tulus_stas@yahoo.co.id)

## Abstrak

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis portofolio optimal dari saham syariah berdasarkan *Single-Index Model*. Saham syariah yang dianalisis merupakan saham yang termasuk dalam Daftar Efek Syariah (DES) selama 2 periode berturut-turut dari tahun 2013 – 2014. Data yang digunakan adalah saham bulanan, Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI) periode 2012 - 2013 dan tingkat rate Sertifikat Bank Indonesia (SBI). Data yang terkumpul diolah menggunakan Microsoft Excel.

Hasil analisis menunjukkan bahwa komposisi portofolio optimal dari saham syariah terdiri dari 2 saham yaitu saham Charoen Pokphand Indonesia Tbk dan PP London Sumatra Indonesia Tbk dengan proporsi 29% dan 71%. Portofolio optimal yang terbentuk diharapkan bisa memberikan *expected return portfolio* sebesar 1,5 % dengan tingkat risiko 11%

*Keywords: portofolio optimal, single-index model, return, risk*