

Analisis Pemilihan Portofolio Optimal Saham Syariah Dengan Single-Index Model

Yuni Pristiwati Noer W
Jurusan Akuntansi, STIE Swastamandiri Surakarta,
Jl. Tejonoto I Jogosuran Gading Surakarta
E-mail: yuni_pristi@yahoo.com

Abstrak

Penelitian ini merupakan penelitian deskriptif yang bertujuan untuk menentukan portofolio optimal saham syariah berdasarkan Model Indeks Tunggal (*Single-Index Model*). Saham syariah yang dianalisis merupakan saham yang termasuk dalam JII selama 5 periode berturut - turut dari tahun 2011 - 2014 yaitu terdiri dari 17 saham perusahaan. Data yang digunakan adalah saham bulanan, Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) periode 2012 - 2013 dan rate Sertifikat Bank Indonesia (SBI). Data yang terkumpul diolah menggunakan microsoft excel.

Hasil perhitungan menunjukkan bahwa portofolio yang dapat dibentuk terdiri dari 2 saham yaitu saham yaitu saham Charoen Pokphand Indonesia Tbk (CPIN) dan PP London Sumatra Indonesia Tbk (LSIP) dengan proporsi 29% saham CPIN dan 71% saham LSIP. Portofolio optimal yang terbentuk diharapkan bisa memberikan *expected return protfolio* sebesar 1,55% dengan tingkat risiko

Keywords: portofolio optimal, single-index model, expected return, portfolio risk