

INTISARI

Penelitian ini bertujuan untuk membentuk portofolio optimal dari indeks IDX 30. Portofolio optimal merupakan portofolio yang terdiri dari saham-saham yang dapat menghasilkan nilai *return* yang paling maksimal dengan risiko yang sama atau menghasilkan nilai *return* yang sama dengan risiko yang paling minimal.

Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif. Portofolio optimal dalam penelitian ini terbentuk dari saham-saham yang secara terus menerus terdaftar dalam indeks IDX 30 pada periode Agustus 2013 hingga Januari 2016. Portofolio optimal dibentuk dengan menggunakan model indeks tunggal. Kemudian perhitungan kinerja dilakukan dengan menggunakan rasio Sharpe, Treynor, dan Jensen.

Hasil dari penelitian ini menunjukkan dari 30 saham yang masuk dalam indeks IDX 30, ternyata hanya 6 saham yang dapat membentuk portofolio yang paling optimal. Nilai *return* portofolio yang dihasilkan sebesar 1,67% dengan risiko portofolio sebesar 0,53%. Berdasarkan rasio Sharpe, Treynor dan Jensen, portofolio optimal yang dibentuk memiliki nilai sebesar 14,28% untuk Sharpe, 6,87% untuk Treynor dan 1,64% untuk rasio Jensen. Maka dari itu, berdasarkan rasio tersebut portofolio optimal ini telah memiliki kinerja yang baik dan saham-saham yang masuk dalam portofolio tersebut dapat dikatakan layak untuk dibeli oleh investor.

Kata kunci: portofolio optimal, model indeks tunggal.