

ABSTRAK

NUR MAYASARI, 2023. Optimalisasi Portofolio Saham *Blue Chips* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia dengan Menggunakan Model Indeks Tunggal Periode 2020-2022. Skripsi. Jurusan Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Makassar. Dibimbing oleh Pembimbing I Sultan Sarda dan Pembimbing II Muhammad Nur Abdi.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui optimalisasi portofolio dengan model Indeks Tunggal pada saham yang tergolong *Blue Chips*. Jenis Penelitian ini adalah penelitian kuantitatif deskriptif. Variabel penelitian ini adalah Model Indeks Tunggal dalam pembentukan portofolio optimal. Populasi dalam penelitian ini adalah Seluruh Perusahaan yang masuk dalam perhitungan Indeks LQ45 periode Februari 2020 hingga Desember 2022, sedangkan sampel yang digunakan ialah 17 perusahaan kategori saham *Blue Chips* yang dipilih berdasarkan teknik *purposive sampling*. Pengumpulan data dilakukan dengan menggunakan teknik dokumentasi. Analisis data dilakukan dengan tahapan Model Indeks Tunggal yang dimulai mengumpulkan data harga saham penutupan sampai mendapatkan portofolio optimal.

Hasil Penelitian ini menunjukkan bahwa terdapat 8 perusahaan dari 17 sampel penelitian yang termasuk portofolio optimal Adaro Energy Tbk (ADRO) sebesar (30,16%), PT. Kalbe Farma Tbk (KLBF) Sebesar (29,02%), PT. Aneka Tambang Tbk (ANTM) sebesar (10,59%), PT. Sarana Menara Nusantara Tbk (TOWR), sebesar (9,95%), PT. United Tractors Tbk (UNTR) sebesar (8,53%), PT. Bank Central Asia Tbk (BBCA). Sebesar (5,68%), PT. Indah Kiat Pulp & Paper Tbk (INKP). sebesar (4,12%), dan PT. Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk (BBNI) sebesar (1,95%). Berdasarkan proporsi dana tersebut, maka didapatkan nilai *Expected return* potofolio sebesar 2,47% dan tingkat risiko portofolionya 1,81%.

Kata Kunci: Portofolio Optimal, Saham Blue Chips, Model Indeks Tunggal

ABSTRACT

NUR MAYASARI, 2023. *Optimizing the Portfolio of Blue Chips Listed on the Indonesia Stock Exchange Using the Single Index Model for the 2020-2022 Period. Thesis. Department of Management, Faculty of Economics and Business, University of Muhammadiyah Makassar. Supervised by Advisor I Sultan Sarda and Advisor II Muhammad Nur Abdi.*

This study aims to determine the optimization of the portfolio with the Single Index model on stocks classified as Blue Chips. This type of research is descriptive quantitative research. The variable of this research is the Single Index Model in the formation of an optimal portfolio. The population in this study are all companies that are included in the calculation of the LQ45 Index for the period February 2020 to December 2022, while the sample used is 17 companies in the Blue Chips stock category which were selected based on a purposive sampling technique. Data collection was carried out using documentation techniques. Data analysis was carried out with the stages of the Single Index Model which began collecting closing stock price data to obtain an optimal portfolio.

The results of this study indicate that there are 8 companies out of 17 research samples that are included in the optimal portfolio of Adaro Energy Tbk (ADRO) of (30.16%), PT. Kalbe Farma Tbk (KLBF) By (29.02%), PT. Aneka Tambang Tbk (ANTM) of (10.59%), PT. Sarana Menara Nusantara Tbk (TOWR), amounting to (9.95%), PT. United Tractors Tbk (UNTR) of (8.53%), PT. Bank Central Asia Tbk (BBCA). By (5.68%), PT. Indah Kiat Pulp & Paper Tbk (INKP). of (4.12%), and PT. Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk (BBNI) of (1.95%). Based on the proportion of these funds, the Expected return portfolio value is 2.47% and the portfolio risk level is 1.81%.

Keywords: Optimal Portfolio, Blue Chips Stocks, Single Index Model