

JAYA AGUS PRASTYO, 14312049, **Optimalisasi *Return* dan Minimalisasi Risiko Portofolio Pada Indeks LQ-45 Menggunakan Model Indeks Tunggal**, Manajemen, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Muhammadiyah Gresik, Juli 2018.

Abstraksi

Tujuan penelitian ini untuk menganalisis portofolio optimal dengan menggunakan model Indeks Tunggal sebagai dasar penentuan keputusan investasi pada perusahaan yang tergabung dalam Indeks LQ-45 di Bursa Efek Indonesia. Data yang digunakan dalam penulisan yaitu harga saham individu per tahun, pembagian deviden per tahun, suku bunga Sertifikat Bank Indonesia (SBI) dan pergerakan harga Indeks LQ-45 pada tahun 2013 sampai 2016. Perusahaan yang diteliti merupakan perusahaan yang masuk dalam kategori Indeks LQ-45 periode Agustus 2013 – Juli 2016 secara terus menerus. Portofolio optimal adalah portofolio yang mempunyai nilai *excess return to beta* (ERB) yang lebih besar dari nilai C_i , dimana nilai C_i merupakan titik pembatas (*cut-off point* C^*) yang memiliki nilai ERB terakhir kali masih lebih besar dari nilai C_i . Hasil penelitian menunjukkan diperoleh 2 saham yang optimal kemudian dikombinasikan proporsi dananya, dimana portofolio 2 dan portofolio 4 merupakan portofolio paling optimal.

Kata Kunci : Model Indeks Tunggal, Portofolio Optimal, Indeks LQ-45, Investasi.