

ABSTRAK

OPTIMALISASI PORTOFOLIO INDEKS SAHAM MNC36 DENGAN PENDEKATAN MODEL INDEKS TUNGGAL PADA BURSA EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE MEI 2018 - APRIL 2023

Novita Safitri

213209050

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui analisis portofolio optimal pada perusahaan yang tergabung secara konsisten pada indeks MNC36 selama periode Mei 2018 – April 2023 dengan menggunakan perhitungan model indeks tunggal. Jenis penelitian yang digunakan adalah penelitian kuantitatif. Sumber data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder. Jenis data yang digunakan adalah data kuantitatif. Metode pengumpulan data menggunakan cara dokumentasi dari data sekunder melalui data historis harga saham penutupan per bulan. Teknik analisis data menggunakan analisis portofolio optimal menggunakan pendekatan metode indeks tunggal. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa dari 9 perusahaan yang diteliti terdapat 3 perusahaan yang masuk dalam kriteria portofolio optimal. Perusahaan tersebut yaitu PT. Indofood CBP Sukses Makmur Tbk (ICBP), PT. Aneka Tambang Tbk (ANTM), PT. Bank Cetril Asia Tbk (BBCA). Ketiga saham tersebut memiliki nilai *excess return to beta* yang lebih besar dari pada nilai *cut off* sebesar 0,0077 yaitu ICBP sebesar 0,2335, ANTM sebesar 0,0138, dan BBCA sebesar 0,0110.

Kata Kunci: Indeks MNC36, Portofolio Optimal, Model Indeks Tunggal, *Expected Return*, Risiko

ABSTRACT

MNC36 STOCK INDEX PORTFOLIO OPTIMIZATION WITH A SINGLE INDEX MODEL APPROACH ON THE INDONESIAN STOCK EXCHANGE (IDX) PERIOD MAY 2018 - APRIL 2023

Novita Safitri

213209050

This study aims to determine the optimal portfolio analysis of companies that are consistently incorporated in the MNC36 index during the period May 2018 - April 2023 using a single index model calculation. The type of research used is quantitative research. The data source used in this research is secondary data. The type of data used is quantitative data. The data collection method uses documentation from secondary data through historical data on closing stock prices per month. The data analysis technique uses optimal portfolio analysis using a single index method approach. The results of this study indicate that of the 9 companies studied, there are 3 companies that are included in the optimal portfolio criteria. The company is PT Indofood CBP Sukses Makmur Tbk (ICBP), PT Aneka Tambang Tbk (ANTM), PT Bank Cetril Asia Tbk (BBCA). The three stocks have an excess return to beta value greater than the cut off value of 0.0077, namely ICBP of 0.2335, ANTM of 0.0138, and BBCA of 0.0110.

Keywords: *MNC36 Index, Optimal Portfolio, Single Index Model, Expected Return, Risk*