

## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis portofolio optimal pada saham-saham di Jakarta Islamic Indeks tahun 2015. Penelitian ini menggunakan model Indeks Tunggal. Data yang digunakan adalah harga penutupan saham secara bulanan pada tahun 2015 dan indeks harga saham gabungan IHSG tahun 2015.

Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa dengan menggunakan model indeks tunggal pada 25 perusahaan yang menjadi objek, hanya terdapat satu saham yang memiliki  $ERB > C^*$  yaitu saham perusahaan Siloam Internasional Hospitals (SILO) dengan nilai  $ERB$  5,2762 dan nilai  $C^*$  1,1190. Sehingga pada penelitian ini tidak terbentuknya portofolio optimal. Karena pada tahun 2015 harga saham yang menjadi objek penelitian yaitu Jakarta Islamic Indeks dan Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) mengalami penurunan. Ini dikarenakan pada tahun 2015 perekonomian Indonesia sedikit melemah.

Kata kunci: JII, Model Indeks Tunggal, Portofolio Optimal,

## **ABSTRACT**

This research was aimed to analyze optimal portfolio in the stocks of Jakarta Islamic Index during 2015. This research used Single Index Model. The data used was the monthly closing of stock in 2015 and composite stock price index of IHSG in 2015.

The result of the research shows that by using Single Index Model in 25 companies as the objects, there is only one stock that has  $ERB > C^*$  which is the stock of Siloam International Hospitals (SILO) with  $ERB$  5.2762 and  $C^*$  value of 1.1190. Therefore, the optimal portfolio could not be achieved. It is because in 2015 the stock price of the research objects : Jakarta Islamic Index and Composite Stock Price Index (IHSG) decreased due to the weakening Indonesian economic condition in 2015.

Key words: JII, Single Index Model, Optimal Portfolio