

ABSTRAK

Pratiwi Bimbing, Nim. 931 410 097. 2014. “*Analisis Pembentukan Portofolio Optimal Menggunakan Model Indeks Tunggal Studi Kasus Saham LQ 45 di BEI Periode Agustus 2010-Januari 2014*”. Skripsi, Program Studi S1 Manajemen Jurusan Manajemen, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Negeri Gorontalo. Dibawah Bimbingan **Supardi Nani, SE., M.Si** selaku Pembimbing I dan **Rizan Machmud, S.Kom., M.Si** selaku Pembimbing II.

Portofolio membahas tentang bagaimana mengalokasikan penanaman modal agar mendapatkan *return* tinggi dengan risiko minimal. Tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui perbedaan *return* dan risiko saham antara saham kandidat portofolio dengan saham non kandidat portofolio. Penelitian ini menggunakan data sekunder diambil dari Bursa Efek Indonesia, Metode pengambilan sampel yang digunakan adalah metode *sampling purposive* dengan jumlah sampel 18 perusahaan.

Dari hasil penelitian dapat diambil kesimpulan bahwa hipotesis pertama terdapat perbedaan yang signifikan antara *return* saham kandidat portofolio dengan non kandidat portofolio. Rata-rata *return* saham kandidat portofolio sebesar 0,0153 lebih tinggi dibandingkan dengan rata-rata *return* non kandidat portofolio yang hanya 0,0019. Sehingga investor yang rasional akan menginvestasikan dananya ke dalam portofolio optimal yang dibentuk oleh saham-saham yang masuk kandidat portofolio. Hipotesis kedua tidak terdapat perbedaan yang signifikan antara risiko saham yang masuk dalam kandidat portofolio dengan risiko saham yang tidak termasuk kandidat portofolio. Rata-rata risiko untuk saham-saham yang masuk kandidat portofolio lebih rendah dibandingkan rata-rata risiko dari saham-saham yang tidak termasuk kandidat portofolio. Dengan kata lain penggunaan model indeks tunggal mampu meminimalisir risiko yang bisa timbul saat pemilihan portofolio.

Kata Kunci : Portofolio Optimal, Model Indeks Tunggal