

ABSTRAK

Penelitian ini berjudul **ANALISIS PEMILIHAN SAHAM PADA INDEKS SAHAM IDX30 YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA MENGGUNAKAN SINGLE INDEX MODEL**. Para investor dalam pasar modal pada umumnya akan menginvestasikan dana mereka pada saham-saham yang memiliki nilai return tinggi dengan tingkat risiko tertentu. Untuk mengurangi tingkat risiko tersebut maka dapat dilakukan diversifikasi dengan membuat perhitungan pemilihan saham yang optimal. Penelitian ini memiliki tujuan untuk menentukan saham yang optimal sebagai dasar keputusan dalam menetapkan investasi pada saham perusahaan yang berada dalam indeks saham IDX30 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) dengan metode Single Index Model. Periode penelitian yang digunakan adalah Januari 2015 – Desember 2019. Populasi penelitian ini adalah 30 saham yang terdaftar dalam indeks saham IDX30. Sample penelitian ini ditentukan dengan purposive sampling dengan kriteria saham yang terdaftar pada indeks IDX30 berturut-turut selama periode penelitian. Maka terdapat 19 saham yang menjadi sampel penelitian ini. Hasil analisis dengan menggunakan metode Single Index Model, dapat membentuk pemilihan saham terbaik yang terdiri dari saham BBCA 56.94%, CPIN 9.34%, ICBP 17.91%, BBRI 9.29%, ADRO 3.39%, dan TLKM 3.12%. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa dapat membangun pemilihan saham dengan pengembalian maksimum untuk tingkat risiko tertentu pada indeks saham IDX30 dengan menggunakan Single Index Model periode Januari 2015 – Desember 2019.

Kata kunci : IDX30, Single Index Model, Pemilihan Saham, Return dan Risiko

ABSTRACT

This research is about STOCKS SELECTION ANALYSIS OF THE IDX30 STOCK INDEX LISTED ON THE INDONESIA STOCK EXCHANGE FOR THE PERIOD OF JANUARY 2015 – DECEMBER 2019.

Investors in the capital market in general will invest their funds in stocks that have a high return value with a certain level of risk. To reduce the level of risk, diversification can be done by calculating stocks selection. This study aims to determine the optimal stocks selection as a basis for decisions in determining investment in company shares that are in the IDX30 stock index listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) using the Single Index Model method. The research period is January 2015 – December 2019. The population of this study is 30 stocks listed in the IDX30 stock index. The sample of this study was determined by purposive sampling with the criteria of stocks listed on the IDX30 index consecutively during the study period. So there are 19 stocks that became the sample of this study. The results of the analysis using the Single Index Model method, can form an optimal stocks selection consisting of BBCA 56.94%, CPIN 9.34%, ICBP 17.91%, BBRI 9.29%, ADRO 3.39%, and TLKM 3.12%. The results of this study indicate that you can build an optimal stock selection with maximum returns for a certain level of risk on the IDX30 stock index using the Single Index Model for the period January 2015 – December 2019

Keywords: IDX30, Single Index Model, Optimal Stock Selection, Return and Risk