ANALISIS PEMBENTUKAN PORTOFOLIO SAHAM OPTIMAL SEKTOR PERBANKAN MENGGUNAKAN METODE SINGLE INDEX MODEL

Yusniati Yunency Seran[1] Dr.Agus Dwi Sasono, Dr. Willy Tri Hardianto.
Program Studi Akuntansi, Fakultas Ekonomi, Universitas Tribhuwana Tunggadewi Malang

Email **:** santykoten4@gmail.com

ABSTRAK

Penelitian ini fokus untuk membahas hasil analisis tentang: (1) Menganalisis tingkat return dan risiko portofolio saham pada indeks IDX30 tahun 2024 menggunakan *Single Index Model***;** (2) Mengetahui tingkat optimalisasi portofolio saham yang dapat dihasilkan oleh metode tersebut; (3) Memberikan rekomendasi empiris bagi investor mengenai pemilihan saham yang efisien dalam pembentukan portofolio optimal. Rancangan penelitian kualitatif dengan pendekatan deskriptif atau kausal (hubungan sebab akibat**)**. Populasi penelitian ini adalah empat ba nk di Bursa Efek Indonesia (BEI). Teknik *sampling* menggunakan *purposive sampling*. Pengumpulan data menggunakan pendekatan dokumentasi dan studi pustaka. Teknik analisis data dengan Metode *Single Index*. Kesimpulan hasil penelitian menunjukkan kesatu saham-saham pada penelitian ini untuk bank BMRI, BBRI dan BBNI menjadi kandidat portofolio optimal dikarenakan nilai *Excess Retun to Beta* (ERB) pada saham perusahaan tersebut lebih besar dari *Cutt off Point* (Ci) disamping itu kedua saham tersebut memiliki nilai beta < 1 yang artinya saham tersebut tidak rentan dengan kondisi pasar yaitu dengan setiap 1% perubahan pasar mengakibatkan perubahan *return* dari saham yang berlawanan; Kedua saham yang memiliki portofolio optimal pada penelitian ini adalah kombinasi dari ketiga saham BMRI, BBRI dan BBNI dengan proporsi 60%:40% yaitu sebesar tingkat keuntungan 97,6358 > tingkat risiko 4,3956. Dengan proporsi tersebut investor akan mendapatkan tingkat keuntungan yang paling optimal dan tingkat risiko yang paling rendah.

Kata Kunci : Portofolio, Saham, Perbankan, Metode Single Indeks

ANALYSIS OF OPTIMAL STOCK PORTFOLIO FORMATION IN THE BANKING SECTOR USING THE SINGLE INDEX MODEL METHOD

Yusniati Yunency Seran1 Dr. Agus Dwi Sasono, Dr. Willy Tri Hardianto.
Accounting Study Program, Faculty of Economics, Tribhuwana Tunggadewi University, Malang
Email: santykoten4@gmail.com

ABSTRACT

This research focuses on discussing the results of the analysis of: (1) Analyzing the return and risk levels of stock portfolios on the IDX30 index in 2024 using the Single Index Model; (2) Determining the level of stock portfolio optimization that can be generated by this method; (3) Providing empirical recommendations for investors regarding efficient stock selection in forming optimal portfolios. The research design was qualitative with a descriptive or causal approach (cause and effect relationships). The population of this study was four banks on the Indonesia Stock Exchange (IDX). The sampling technique used purposive sampling. Data collection used a documentation approach and literature study. The data analysis technique used the Single Index Method. The conclusion of the research results shows that the stocks in this study, BMRI, BBRI, and BBNI, are optimal portfolio candidates because the Excess Return to Beta (ERB) value of these companies' shares is greater than the Cutoff Point (Ci). Furthermore, both stocks have beta values <1, meaning they are not susceptible to market conditions. Every 1% market change results in an opposite change in stock returns. The two stocks that have an optimal portfolio in this study are a combination of BMRI, BBRI, and BBNI with a proportion of 60%:40%, amounting to a profit level of 97.6358 > a risk level of 4.3956. With this proportion, investors will achieve the most optimal level of profit and the lowest level of risk.

Keywords: Portfolio, Stocks, Banking, Single Index Method