

**KEMENTERIAN PENDIDIKAN DAN KEBUDAYAAN FAKULTAS
EKONOMI DAN BISNIS UNIVERSITAS AIRLANGGA**

PROGRAM STUDI : EKONOMI ISLAM

DAFTAR No. :

ABSTRAK

SKRIPSI SARJANA EKONOMI ISLAM

NAMA : MUTMAINAH

NIM : 041211431015

TAHUN PENYUSUNAN : 2017

JUDUL:

Analisis Kinerja Portofolio Optimal Pada Saham yang Terdaftar di Jakarta Islamic index

ISI:

Baik tidaknya suatu portofolio tidak hanya dilihat returnnya saja, tetapi juga harus melihat risikonya (risk-ajusted) yaitu dengan melihat kinerja portofolionya. Penelitian ini ingin menggambarkan apakah portofolio optimal yang terbentuk tahun 2013-2015 itu bagus pada tahun 2016 yang dibandingkan dengan kinerja pasarnya (Jakarta Islamic Index) dan di deskripsikan secara apa adanya. Pembentukan portofolio menggunakan model indeks tunggal dan kinerja diukur dengan menggunakan indeks Sharpe. Penelitian ini merupakan penelitian deskriptif kuantitatif. Penelitian ini menggunakan data sekunder, dilakukan pada saham yang konsisten berada di Jakarta Islamic Index pada Januari 2013-Juli 2016.

Saham yang aktif periode Januari 2013-Juli 2016 ada 18 saham, dan berdasarkan analisis terdapat 4 saham pembentuk portofolio optimal yang terdiri dari AKRA, TLKM, ICBP, dan UNVR. Kinerja portofolio optimal tahun 2016 adalah 0,720 sedangkan kinerja pasar adalah 0,676. Dengan hasil penelitian menunjukkan bahwa portofolio yang dibentuk bagus, karena hasilnya lebih tinggi dari pada pasar. Sehingga investor atau manajer investasi dapat menjadikan portofolio ini sebagai pertimbangan dalam berinvestasi.

Kata kunci: Portofolio Optimal, Model Index Tunggal, Kinerja Portofolio Optimal, Index Sharpe, Jakarta Islamic Index

**MINISTRY OF RESEARCH, TECHNOLOGY AND HIGHER
EDUCATION
FACULTY OF ECONOMIC AND BUSINESS UNIVERSITAS
AIRLANGGA**

**STUDY : ISLAMIC ECONOMIC
LIST No. :**

**ABSTRACT
THESIS OF ISLAMIC ECONOMICS BACHELOR**

**NAME : MUTMAINAH
NIM : 041211431015
COMPOSED YEAR : 2017**

TITLE:

Analysis of Optimal Portfolio Performance on Shares Listed in Jakarta Islamic Index

CONTENTS:

Portfolios looks good is not only seen from its return, but also have to look at the risks (risk-adjusted) by looking at the performance of their portfolios. This study wants to describe whether an optimal portfolio which was formed in 2013-2015 it was good in 2016 compared to the performance of the market (Jakarta Islamic Index) and described as it is. The formation of the portfolio using single index model and the performance is measured by using the Sharpe index. This research is quantitative descriptive research . This research uses secondary data, carried out on the stock consistently at the Jakarta Islamic Index in January 2013-July 2016.

Shares actively period January 2013-July 2016 there were 18 shares, and based on the analysis , there were four stocks forming optimal portfolio composed of AKRA, TLKM, ICBP, and UNVR. Optimal portfolio performance in 2016 was 0,720 while the performance of the market was 0,676. With the results showed that it formed a good portfolio because the result was higher than the market. So investors or investment managers can make this portfolio as investment considerations.

Keywords: Optimal Portfolio, Single Index Model, The Optimal Portfolio Performance, Sharpe Index, Jakarta Islamic Index