

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis perbedaan portofolio saham indeks tunggal dengan portofolio saham indeks ganda pada perusahaan manufaktur sektor industri kimia dan bahan dasar yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2013-2017. Berdasarkan perhitungan dari 15 sampel perusahaan diperoleh 6 saham perusahaan yang layak untuk masuk dalam kandidat portofolio optimal saham yaitu AMFG, CPIN, INTP, ALDO, MAIN dan AKPI. Portofolio yang terbentuk pada indeks tunggal mampu memberikan return ekspektasi portofolio sebesar 0,00134 atau 0,134% dan memiliki risiko portofolio sebesar 0,566%. Risiko yang diperoleh tergolong kecil sehingga return yang diperoleh maksimal. Total ekspektasi pada portofolio indeks ganda I adalah sebesar -0,2 dengan varians sebesar 0,002625. Sementara pada portofolio indeks ganda II ekspektasi return bernilai 0,01222 dengan varians sebesar 0,019154. Terjadi Perbedaan return dan risiko portofolio optimal dengan menggunakan *single index* model dan *multi index*.

Kata kunci : portofolio, *single indeks*, *multi indeks*

ABSTRACT

This study aims to analyze differences in single stock portfolios with multiple stock portfolios in manufacturing companies in the chemical industry and basic materials listed on the Indonesia Stock Exchange in 2013-2017. Based on calculations from 15 company samples obtained 6 companies that are eligible to enter the optimal portfolio candidates, namely AMFG, CPIN, INTP, ALDO, MAIN and AKPI. Portfolios formed on a single index can provide expected portfolio returns of 0.00134 or 0.134% and have a risky portfolio of 0.566%. The risks obtained are relatively small so that the returns obtained are maximal. The total expectation on the double index portfolio I is -0.2 with a variant of 0.002625. While in the double index portfolio II, the return expectation is 0.01222 with a variance of 0.019154. Differences in returns and optimal risk portfolios occur using single index and multi index models.

Keywords: *portfolio, single index, multi index*