

## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pembentukan dan pengembalian Portofolio Optimal. Jenis data yang digunakan adalah data primer dan data sekunder. Metode analisis yang digunakan yaitu metode penelitian deskriptif.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa perhitungan pendapatan Portofolio Optimal pada Indeks LQ 45 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia menggunakan *Capital Asset Pricing Model (CAPM)* lebih tinggi dari pada menggunakan *Singel Indeks Model (SIM)*. Dan berdasarkan hasil analisis rasio modal masing-masing saham, dapat digunakan sebagai faktor pertimbangan bagi investor untuk menentukan besarnya modal dalam portofolio investasi terbaik. Dengan mengalokasikan dana untuk diinvestasikan pada Portofolio Optimal akan memberikan prospek untuk memperoleh return atau margin keuntungan yang tinggi.

Untuk investor dapat menginvestasikan dananya dan memilih saham-saham yang masuk ke dalam portofolio dengan mempertimbangkan nilai ERB dan nilai *Cut Off Point*. Selain itu investor juga perlu mempertimbangkan faktor-faktor lain yang di perkirakan dapat mempengaruhi pendapatan atau *return* yang akan diperoleh oleh investor. Seperti memahami dan mengenali kondisi kinerja manajemen perusahaan dan kinerja keuangan perusahaan.

**Kata kunci : Model Indeks Tunggal, CAPM, Portofolio Optimal, dan LQ 45**

## **ABSTRACT**

*This research aims to find out the formation and return of optimal portfolio. The types of data used are primary and secondary data. The analysis method used is descriptive research method.*

*The results of this study showed that the optimal portfolio income calculation in the LQ 45 Index listed in Indonesia securities exchange using capital asset pricing model is higher than using single index model. And based on the results of the analysis of the capital ratio of each stock, it can be used as a consideration factor for investors to determine the amount of capital in the best investment portfolio. Allocating funds to invest in his portfolio will provide leads to high returns or profit margins.*

*For investors can invest their funds and select the stocks that go into the portfolio taking into account the value of the ERB and the value of the Cut Off Point. In addition, investors also need to consider other factors that are expected to be able to pare the income or returns that will be obtained by investors. Such as understanding and recognizing the condition of the company's management performance and the company's financial performance.*

***Keywords: Single Indeks Model, CAPM, Optimal Portfolio, and LQ 45***