

**ANALISIS PEMBENTUKAN PORTOFOLIO OPTIMAL
DENGAN MODEL INDEKS TUNGGAL PADA SAHAM
PERUSAHAAN YANG TERGABUNG INDEKS LQ45
DI BURSA EFEK INDONESIA
(FEBRUARI 2015-JANUARI 2018)**

TUGAS AKHIR

**Diajukan untuk memenuhi salah satu syarat menempuh
Sidang Sarjana Strata 1 (S-1)**

Oleh

NADIA ANASTASYA

1552303



**PROGRAM STUDI S-1 MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS KRISTEN MARANATHA
BANDUNG
2019**

**ANALYSIS OF OPTIMAL PORTFOLIO CONSTRUCTION
USING SINGLE INDEX MODEL ON COMPANY'S
STOCKS INCORPORATED IN INDEX LQ45
AT INDONESIA STOCK EXCHANGE
(FEBRUARY 2015-JANUARY 2018)**

A Thesis

**In Partial Fulfillment of The Requirement for The Degree of
Bachelor Program in Management**

By

NADIA ANASTASYA

1552303



**BACHELOR PROGRAM IN MANAGEMENT
FACULTY OF ECONOMICS
MARANATHA CHRISTIAN UNIVERSITY
BANDUNG
2019**

KATA PENGANTAR

Penelitian yang berjudul “Analisis Pembentukan Portofolio Optimal dengan Model Indeks Tunggal Pada Saham Perusahaan yang Tergabung Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia (Februari 2015-Januari 2018)” memiliki tujuan untuk mengetahui saham-saham perusahaan mana saja yang termasuk ke dalam portofolio optimal pada Indeks LQ45. Selain itu penulis juga bertujuan melakukan analisis terhadap portofolio optimal yang terbentuk guna mengetahui *expected return*, risiko dan kinerja dari portofolio tersebut.

Penulis menyadari bahwa penulisan tugas akhir ini masih jauh dari sempurna dan masih memiliki banyak kekurangan. Penelitian ini menggunakan periode penelitian yang terbatas yaitu selama enam periode, selain itu penelitian ini juga menggunakan data *closing price* bulanan sehingga kurang mencerminkan pergerakan harga yang akurat. Oleh karena itu, penulis menerima segala kritik dan saran yang membangun guna perbaikan di masa yang akan datang.

Penulisan tugas akhir ini juga luput dari adanya berbagai hambatan, namun dengan adanya dukungan dan bantuan dari berbagai pihak penulis berhasil menyelesaikan tugas akhir ini. Penulis mengucapkan terima kasih sedalam-dalamnya kepada pihak-pihak yang telah membantu dalam penulisan tugas akhir ini :

1. Tuhan Yesus Kristus yang selalu mengasihi, mendampingi, memberikan kekuatan, berkat, dan karunia yang tak henti-hentinya.
2. Ibu Martalena, S.E., M.M., CFP., selaku dosen pembimbing yang telah bersedia meluangkan waktu untuk memberikan pengarahan, bimbingan, dan pengetahuan bagi penulis selama proses penyusunan tugas akhir ini.
3. Ibu Sri Zaniarti, S.E., M.M., selaku dosen wali yang selalu memberikan pengarahan, dukungan, dan motivasi bagi penulis selama berkuliah di Universitas Kristen Maranatha.
4. Seluruh Dosen Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi Universitas Kristen Maranatha yang telah membekali ilmu yang berharga selama masa perkuliahan.
5. Mama dan Papa yang selalu memberikan dukungan, motivasi, serta doa bagi penulis.
6. Kakak penulis Amanda Stephanie yang selalu menginspirasi, memberikan dukungan dan doa bagi penulis dalam menyelesaikan tugas akhir ini.
7. Seluruh keluarga besar yang selalu memberikan semangat dan dukungan kepada penulis.
8. Teman-teman seperjuangan dalam menyelesaikan tugas akhir ini, Rosliana, Miranti Dewi, Fathia Fitri, Vira Fedora, Agrevina Samosir dan Dinny Utami

terimakasih atas dukungan, doa, dan saran selama pengerjaan tugas akhir ini.

9. Teman-teman lainnya yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu terimakasih atas semangat dan doa yang sudah diberikan selama penyelesaian tugas akhir ini.

Akhir kata, penulis berharap semoga Tuhan selalu memberikan berkat dan karunia kepada semua pihak atas kebaikan, dukungan, bantuan, dan doa yang sudah diberikan. Semoga tugas akhir ini dapat bermanfaat bagi para pembaca dan dapat dijadikan referensi bagi penulis-penulis selanjutnya.

Bandung, Januari 2019

Nadia Anastasya