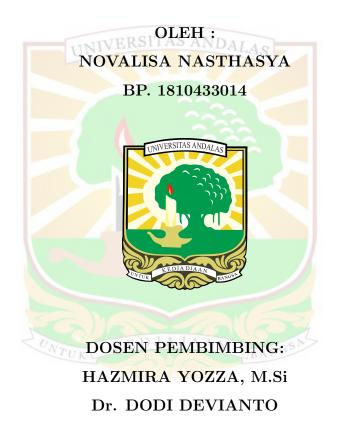
## PENGUKURAN KINERJA PORTOFOLIO OPTIMAL MENGGUNAKAN METODE CAPITAL ASSET PRICING MODEL PADA SAHAM JAKARTA ISLAMIC INDEX (JII) PERIODE DESEMBER 2020-NOVEMBER 2021

## SKRIPSI SARJANA MATEMATIKA



DEPARTEMEN MATEMATIKA DAN SAINS DATA FAKULTAS MATEMATIKA DAN ILMU PENGETAHUAN ALAM UNIVERSITAS ANDALAS PADANG 2022

## ABSTRAK

Dalam berinvestasi saham, setiap investor ingin mendapatkan return yang tinggi dan risiko yang rendah. Salah satu cara untuk meminimalisir risiko adalah dengan membentuk portofolio optimal. Portofolio optimal adalah portofolio yang menguntungkan dari segi return dan risiko. Pada penelitian ini digunakan Capital Asset Pricing Model (CAPM) dalam membentuk portofolio optimal. Data yang digunakan adalah data saham dalam Jakarta Islamic Index (JII) periode Desember 2020 sampai dengan November 2021. Pemodelan menghasilkan 5 saham penyusun komposisi portofolio optimal. Berdasarkan Capital Asset Pricing Model (CAPM) didapatkan return eskpektasi portofolio sebesar 0,015282 dan risiko portofolio sebesar 0,069750. Sebagai evaluasi, kinerja dari portofolio optimal yang terbentuk diukur berdasarkan ukuran rasio Sharpe, Modigliani Square dan Treynor. Dari hasil penelitian didapat bahwa portofolio optimal yang dibentuk dengan Capital Asset Pricing Model (CAPM) layak untuk diinvestasikan.

Kata kunci: Investasi, Portofolio Optimal, Capital Asset Pricing Model (CAPM).