

ABSTRAK

ANALISIS PENILAIAN KINERJA PORTOFOLIO OPTIMAL SAHAM SYARIAH PADA INDEKS LQ45 (2014-2020)

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui kinerja portofolio optimal saham syariah pada indeks LQ45 (2014-2020). Metode penelitian yang digunakan mengacu pada pendekatan kuantitatif deskriptif, populasi yang digunakan adalah emiten-emiten syariah yang terdaftar pada indeks LQ45 periode januari 2014 sampai dengan desember 2020, dengan jumlah sampel terpilih sebanyak 8 (delapan) emiten. Hasil penelitian berdasarkan analisis menggunakan Metode Indeks Tunggal, maka terseleksi 4 (empat) emiten yang menjadi kandidat portofolio optimal diantaranya ADRO, TLKM, UNTR, dan WIKA. Analisis menggunakan Indeks Sharpe untuk menilai kinerja portofolio, dapat disimpulkan bahwa Kinerja portofolio optimal tersebut menunjukkan angka sebesar 3,43%, sedangkan indeks sharpe pasar menunjukkan angka sebesar -0,07%. Hal ini menunjukkan bahwa portofolio yang tersusun dari keempat emiten tersebut BAIK karena indeks sharpe portofolio lebih besar daripada indeks sharpe pasar.

Kata kunci : Portofolio optimal, Metode Indeks Tunggal, Indeks Sharpe

ABSTRACT

ANALYSIS OF PERFORMANCE ASSESSMENT OF SHARIA SHARE OPTIMAL PORTFOLIO ON INDEX LQ45 (2014-2020)

This study aims to determine the optimal portfolio performance of Islamic stocks on the LQ45 index (2014-2020). The research method used refers to a descriptive quantitative approach, the population used is sharia issuers listed on the LQ45 index for the period January 2014 to December 2020, with a selected sample of 8 (eight) issuers. The results of the study based on the analysis using the Single Index Method, then 4 (four) issuers were selected as candidates for the optimal portfolio including ADRO, TLKM, UNTR, and WIKA. Analysis using the Sharpe Index to assess portfolio performance, it can be concluded that the optimal portfolio performance shows a figure of 3.43%, while the market Sharpe index shows a figure of -0.07%. This shows that the portfolio composed of the four issuers is GOOD because the Sharpe portfolio index is greater than the market Sharpe index.

Key words : Optimal portfolio, Single Index Method, Sharpe Index.