

## **ABSTRAK**

Feriyanto, Fiqih. 2020. Skripsi. **Analisis Penentuan Saham Portofolio Optimal Dengan Menggunakan Model Indeks Tunggal Dalam Perusahaan Farmasi Pada Bursa Efek Indonesia Periode 2016 – 2018**. Program Studi Manajemen, Fakultas Ekonomi, Universitas Panca Marga Probolinggo.

Dilakukannya penelitian ini pada Sektor Farmasi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dengan tujuan untuk mengetahui saham dari perusahaan manakah yang layak untuk dilakukan investasi. Penelitian yang digunakan adalah penelitian kuantitatif, dengan populasi pada penelitian ini adalah perusahaan farmasi yang tergabung dalam Bursa Efek Indonesia, dimana peneliti ingin mengetahui saham perusahaan mana saja yang layak dilakukan investasikan pada perusahaan – perusahaan farmasi yang tergabung di Bursa Efek Indonesia.

Penelitian menunjukkan bahwa Berdasarkan hasil analisis dan pembahasan dari penentuan portofolio saham yang optimal dengan model single index pada perusahaan Farmasi yang terdaftar pada Bursa Efek Indonesia periode 2016 sampai dengan 2018, Dari 10 saham perusahaan farmasi terdapat 4 saham yang tidak memenuhi kriteria yaitu saham INAF, PYFA, SCPI dan PEHA sedangkan 6 perusahaan yang memenuhi kriteria pembentukan sample adalah saham DVLA, KAEF, KLBF, MERK, SIDO, dan TSPC.

Dari keenam sample tersebut yang memenuhi kriteria pembentukan saham portofolio optimal ada 4 perusahaan yaitu saham perusahaan Darya-Varia Laboraoria Tbk (DVLA), PT. Industri Jamu Dan Farmasi Sido Muncul Tbk (SIDO) dan Kalbe Farma Tbk. (KLBF) dengan nilai expected return saham yang lebih tinggi dari expected return market yaitu sebesar 0.012902 perbulan dengan tingkat resiko yang rendah yaitu 0.003438.

kata kunci: Portofolio Optimal, Model Indeks Tunggal, Expected Return.

## **ABSTRAK**

*Feriyanto, Fiqh. 2020. Thesis. Analysis of the Determination of Optimal Portfolio Shares Using the Single Index Model in Pharmaceutical Companies on the Indonesia Stock Exchange 2016 - 2018 Period. Management Study Program, Faculty of Economics, Panca Marga University, Probolinggo.*

*This research was conducted in the pharmaceutical sector which is listed on the Indonesia Stock Exchange with the aim of seeing which stocks of companies are eligible for investment. The research used is quantitative research, with the population in this study are pharmaceutical companies that are members of the Indonesia Stock Exchange, where the researcher wants to see which company stocks are worth investing in pharmaceutical companies that are members of the Indonesia Stock Exchange.*

*The research shows that based on the results of the analysis and discussion of determining the optimal stock portfolio with a single index model in pharmaceutical companies listed on the Indonesia Stock Exchange from 2016 to 2018, of the 10 stocks of pharmaceutical companies, there are 4 stocks that do not meet the criteria, namely INAF, PYFA SCPI and PEHA while the 6 companies that manage the criteria, the samples are DVLA, KAEF, KLBF, MERK, SIDO, and TSPC stocks.*

*Of the six samples that meet the optimal portfolio stock ordering criteria, there are 4, namely shares of the company Darya-Varia Laboraoria Tbk (DVLA), PT. Herbal and Pharmaceutical Industry Sido Muncul Tbk (SIDO) and Kalbe Farma Tbk. (KLBF) with a value of expected stock return that is higher than the expected return market, which is 0.012902 per month with a low risk level of 0.003438.*

*Keywords: Optimal Portfolio, Single Index Model, Expected Return.*