

## HALAMAN ABSTRAK DAN ABSTRACT

### ABSTRACT

#### COMPARATIVE ANALYSIS OF RETURN AND RISK IN THE FORMATION OF OPTIMAL STOCK PORTFOLIO WITH RANDOM MODEL, MARKOWITZ MODEL, AND SINGLE INDEX MODEL

This research was conducted to determine the composition of the stock portfolio formed by the Random model, the Markowitz model, and the Single Index model and which portfolio composition was optimal from the results of calculations using the Random model, the Markowitz model, and the Single Index model. The method used is a quantitative analysis using stock price data in the LQ45 Index group listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX). In the first random process the results of calculating the expected return value for each share and obtained portfolio candidates can produce a total expected return of 0.2726 or 27.26%. The Markowitz method produces 14 shares that have a positive value, which means it enters into portfolio-forming shares, while the Single Index Model obtains diversified investments in the form of a portfolio of 6 shares

Keywords: Liquidity, profitability, stock returns

### ABSTRAK

#### ANALISIS PERBANDINGAN *RETURN* DAN RISIKO DALAM PEMBENTUKAN PORTOFOLIO SAHAM OPTIMAL DENGAN MODEL RANDOM, MODEL MARKOWITZ, DAN MODEL INDEKS TUNGGAL

Penelitian ini dilakukan untuk mengetahui komposisi portofolio saham yang dibentuk dengan model *Random*, model *Markowitz*, dan model Indeks Tunggal serta komposisi portofolio saham mana yang optimal dari hasil perhitungan dengan menggunakan model *Random*, model *Markowitz*, dan model Indeks Tunggal. Metode yang digunakan adalah analisis kuantitatif menggunakan data harga saham dalam kelompok Indeks LQ45 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). Pada proses random pertama diperoleh hasil perhitungan nilai *expected return* untuk masing-masing saham dan diperoleh kandidat portofolio dapat menghasilkan *total expected return* sebesar 0,2726 atau 27,26%. Metode *Markowitz* menghasilkan 14 saham yang memiliki nilai positif, yang berarti masuk kedalam saham pembentuk portofolio, sedangkan Model Indeks Tunggal diperoleh diversifikasi investasi dalam bentuk portofolio sebanyak 6 saham

Kata kunci: Likuiditas, profitabilitas, *return* saham