

## ABSTRAK

Investasi adalah suatu bentuk penanaman dana guna memberikan keuntungan tingkat pengembalian (*return*) baik pada masa sekarang atau dan dimasa depan. Saham adalah sebuah bukti kepemilikan nilai sebuah perusahaan. Saham merupakan salah satu instrumen investasi yang paling menarik karena memiliki mobilitas yang tinggi. Indeks Sharpe, Treynor dan Jensen merupakan metode yang digunakan untuk mengukur kinerja suatu saham, sehingga ketiga metode tersebut dapat digunakan sebagai dasar untuk membuat sebuah portofolio. Portofolio adalah sekelompok instrumen investasi yang dipilih sebagai objek investasi dari seorang investor atau sebuah perusahaan investasi. *Single index model* adalah metode yang digunakan untuk membentuk portofolio optimal. Pada penelitian ini menurut hasil perhitungan nilai Indeks Sharpe, Treynor dan Jensen dapat ditarik kesimpulan bahwa saham yang memiliki kinerja terbaik adalah Sarana Menara Nusantara Tbk (TOWR), Kalbe Farma Tbk (KLBF), Surya Citra Media Tbk (SCMA), Aneka Tambang (Persero) Tbk (ANTM), dan Ace Hardware Indonesia Tbk (ACES). Lima saham yang disebutkan juga merupakan saham yang masuk ke portofolio optimal menurut *single index model*.

Kata kunci : *return*, risiko, portofolio, Indeks Sharpe, Indeks Treynor, Indeks Jensen, *single index model*.