

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pembentukan portofolio pada Indeks Saham syariah Indonesia dengan menggunakan *Single Index Model*, *Multi Index Model*, *Constan Corelation Model* yang kinerjanya dievaluasi oleh metode indeks sharpe, treynor dan jensen dalam kondisi pasar bullish dan bearish. Metode yang digunakan dalam penelitian ini adalah metode penelitian deskriptif dengan pendekatan kuantitatif. Penelitian ini menggunakan objek penelitian di Indeks Saham Syariah Indonesia yang diperoleh dari Website IDX. Penelitian ini untuk mengetahui portofolio tersebut berbentuk portofolio optimal atau tidak serta portofolio yang mempunyai kinerja baik dalam kondisi *bullish* dan *bearish*.

Kata kunci : Pembentukan portofolio dengan *Single Index Model*, *Multi Index Model* dan *Constan corelation Model* serta penilaian kinerja portofolio dengan metode Indeks Sharpe, Treynor dan Jensen.

ABSTRAK

This study aims to analyze the formation of portfolio in Indonesia Sharia Sharia Index by using Single Index Model, Multi Index Model, Costan Corelation Model whose performance is evaluated by sharpe, treynor and jensen index method in bullish and bearish market condition. The method used in this research is descriptive research method with quantitative approach. This study uses the object of research in Indonesia Sharia Stock Index obtained from IDX Website. This research is to know the portfolio is in the form of optimal portfolio or not and portfolio that have good performance in bullish and bearish condition.

Key Words : Portfolio formation with Single Index Model, Multi Index Model and Constant Corelation Model and portfolio performance assessment by Sharpe Index method, Treynor and Jensen