

ABSTRAK

Investasi adalah melakukan penempatan dana saat ini dengan tujuan ingin mendapatkan keuntungan di masa mendatang. Investasi dapat dilakukan melalui jual beli saham di pasar bursa efek. Saham merupakan salah satu instrumen yang digunakan dalam berinvestasi. Secara umum, risiko cenderung dihindari oleh para investor. Salah satu cara menekan risiko dalam berinvestasi adalah melakukan pemetaan risiko sistematis untuk memilih saham dengan risiko sistematis rendah. Pembentukan portofolio menggunakan Model Indeks Tunggal yang diaplikasikan pada 30 saham teratas ISSI dengan periode pengamatan Januari 2021-Desember 2023 menghasilkan portofolio optimal yang terdiri dari 2 saham, yaitu AKRA (Akr Corporindo Tbk) dengan bobot 56,88% dan MAPI (Mitra Adiperkasa Tbk) dengan bobot 43,12%. Nilai *expected return* portofolio sebesar 0,001086191. Nilai risiko portofolio sebesar 0,007363424. Portofolio yang dibentuk menunjukkan *return* yang lebih tinggi dan risiko yang lebih rendah dibandingkan dengan pasar, yang mengindikasikan bahwa strategi investasi yang digunakan cukup optimal. Indeks Treynor portofolio adalah 0,001012027. Nilai Treynor yang positif mengindikasikan bahwa portofolio memberikan kompensasi *return* yang baik terhadap risiko sistematisnya.

Kata Kunci: Pemetaan Risiko Sistematis, Portofolio, Model Indeks Tunggal, ISSI, Indeks Treynor