

ABSTRAK

Grace Meisel, NIM 4183530015 (2018). Optimalisasi Portofolio Saham Sektor Teknologi Pada Masa Pandemi Covid-19 dengan Model Markowitz.

Investasi saham di Indonesia dalam beberapa tahun terakhir mengalami perkembangan yang lumayan pesat dan menarik perhatian banyak pihak, walaupun pandemi Covid-19 masih berlangsung. Dalam berinvestasi diperlukan analisis untuk memperoleh keuntungan dimasa yang akan datang dengan meminimalkan risiko saham. Salah satu cara yang dapat digunakan untuk meminimalkan risiko adalah membentuk sebuah portofolio yang optimal. Portofolio yang optimal adalah portofolio yang dinilai terbaik dari beberapa pilihan pada portofolio efisien. Pembentukan portofolio yang optimal dapat menggunakan berbagai model, salah satunya adalah model Markowitz. Model Markowitz bertujuan untuk memaksimalkan pengembalian yang diharapkan dengan meminimalkan risiko hingga mencapai tingkat risiko tertentu. Sektor teknologi merupakan salah satu sektor saham yang mengalami kemajuan pesat akibat tingginya minat masyarakat terhadap hal-hal yang berhubungan dengan teknologi selama pandemi Covid-19 karena adanya pembatasan dalam beraktivitas. Pada penelitian ini, terdapat 28 portofolio efisien yang terbentuk dan menghasilkan sebuah portofolio yang optimal. Portofolio optimal yang dihasilkan merupakan portofolio yang berisikan saham EMTK (Elang Mahkota Teknologi Tbk.) dengan proporsi dana sebesar 63% dan saham TFAS (Telefast Indonesia Tbk.) dengan proporsi dana sebesar 37% yang menghasilkan nilai *expected return* sebesar 0.007488 (0.7488%) dan risiko sebesar 0.035000 (3.5%).

Kata kunci: Optimalisasi Portofolio Saham, Model Markowitz, Sektor Teknologi, Pandemi Covid-19.



ABSTRACT

Grace Meisel, NIM 4183530015 (2018). Optimization of the Technology Sector Stock Portfolio during the Covid-19 Pandemic Using the Markowitz Model

Stock investment in Indonesia has grown quite rapidly in recent years and has attracted the attention of many people, even though the Covid-19 pandemic is still ongoing. When investing, analysis is needed to get future profits by minimizing stock risk. One of the ways that can be used to minimize risk is to form an optimal portfolio. The optimal portfolio is the portfolio that is considered the best from several efficient portfolio choices. The formation of an optimal portfolio can use various models, and one of them is the Markowitz model. The Markowitz model aims to maximize the expected return by minimizing risk until it reaches a certain level of risk. The technology sector is one of the stock sectors that has progressed because of the high public interest in technology-related matters during the Covid-19 pandemic due to activity restrictions. In this study, there are 28 efficient portfolios that are formed and produced an optimal portfolio. The optimal portfolio is a portfolio containing EMTK (Elang Mahkota Teknologi Tbk.) with a weight of 63% and TFAS (Telefast Indonesia Tbk.) with a weight of 37% which produces an expected return value of 0.007488 (0.7488%) and a risk value of 0.035000 (3.5%).

Keywords: Stock Portfolio Optimization, Markowitz Model, Technology Sector, Covid-19 Pandemic.

