

ABSTRAK

Nama : Susan Kamelia

NIM : 1147010066

Judul Skripsi : Penerapan Optimisasi Multiobjektif Portofolio Saham pada Industri Keuangan

Diversifikasi merupakan teknik yang digunakan untuk mengurangi risiko dengan mengalokasikan antara beberapa instrumen finansial, industri, dan kategori lainnya. Para investor memerlukan diversifikasi untuk mengalokasikan dananya seoptimal mungkin. Portofolio dengan pendekatan *mean variance* merupakan teori diversifikasi yang hanya ditujukan pada investor yang peduli pada risiko. Sedangkan portofolio dengan optimisasi multiobjektif ditujukan untuk investor yang peduli terhadap risiko, investor yang acuh tak acuh terhadap risiko, dan investor yang tidak peduli terhadap risiko. Optimisasi multiobjektif dapat memaksimalkan keuntungan dan meminimumkan risiko secara bersamaan dengan menggunakan koefisien pembobot k sebagai *risk aversion index*. Tujuan dari penelitian ini adalah untuk membentuk portofolio optimal sesuai dengan preferensi masing-masing investor menggunakan optimisasi multiobjektif, serta menganalisis keuntungan dan risiko yang akan diperoleh investor. Sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah saham syaria'ah yang tergabung secara aktif dalam *Jakarta Islamic Index (JII)* dan saham non syaria'ah yang tergabung secara aktif dalam LQ-45 periode Januari 2013-Januari 2018.

Kata Kunci: diversifikasi, optimisasi multiobjektif, portofolio optimal

UNIVERSITAS ISLAM NEGERI
SUNAN GUNUNG DJATI
BANDUNG

ABSTRACT

Author : Susan Kamelia
Student Number : 1147010066
Research Title : **The Implementation of Multi-Objective Portfolio Optimization on Financial Industry.**

Diversification is a method used to reduce risks by allocating several financial, industrial, and other instruments. Investors might need to use this method to allocate their companies' funding as efficient as they should be. Mean variance portfolio is a diversification theory designated for investors who are aware of potential risks. On the other hand, multi-objective portfolio optimization is another theory that suits for investors who are more unaware, or choose to neglect potential business risks. Multi-objective optimization can boost source of income and minimize the risks while utilizing k weighting coefficient as risk aversion index. This research aims to form an optimal portfolio from each perspective of selected investors using multi-objective optimization, as well as to analyze the benefits and risks that the investors will have. Samples used in this research are sharia stocks actively involved in Jakarta Islamic Index (JII) and non-sharia stocks which are actively involved in LQ-45 from January 2013 to January 2018.

Keywords: *diversification, multi-objective optimization, optimal portfolio*


UNIVERSITAS ISLAM NEGERI
SUNAN GUNUNG DJATI
BANDUNG