

## **ABSTRAK**

Portofolio adalah menentukan porsi uang pada investasi yang akan memberikan *return* paling maksimal atau risiko paling minimal. Dalam investasi selain terdapat *return*, juga terdapat risiko. Dalam melihat risiko pandangan investor dapat berbeda satu dengan lainnya. Dalam tugas akhir ini akan dilakukan optimasi portofolio dengan memperhatikan perspektif investor terhadap risiko dengan menggunakan selang kepercayaan. Cara yang akan digunakan adalah pemodelan risiko dan subjektivitas dari investor ke dalam selang kepercayaan untuk mencari portofolio terbaik. Berdasarkan hasil pengujian pemilihan selang kepercayaan berpengaruh dalam menghasilkan portofolio, tetapi hasil dari penelitian pada Tugas Akhir ini belum memberikan hasil yang sesuai harapan, dimana dalam penelitian ini karena portofolio terbaik dihasilkan oleh theta 90.

**Kata Kunci:** portofolio, risiko, selang kepercayaan