

1. PENDAHULUAN

1.1. Latar Belakang

Portofolio merupakan sekumpulan aset yang dimiliki oleh seseorang atau sekelompok orang untuk tujuan ekonomis tertentu. Pada dasarnya, portofolio adalah menentukan porsi uang pada investasi yang akan memberikan *return* dan risiko sesuai dengan kriteria. Pendekatan yang umum dilakukan adalah dengan metode *Mean-Variance* (MV). Pendekatan ini bekerja dengan mengukur ketidakpastian *return* dan risiko dengan teori peluang. Tetapi pendekatan ini belum bisa memuaskan semua orang, oleh karena itu beberapa orang mengusulkan pendekatan lainnya, seperti *semivariance* yang dapat memperkirakan potensi risiko portofolio, ada juga yang mengusulkan menggunakan cara clustering kurva harga saham dengan spline.

Solares dan kawan-kawan[3] mengajukan cara pemilihan portofolio dengan memasukan perspektif dari investor. Identy adalah dengan memodelkan risiko dan perspektif investor dalam bentuk selang kepercayaan selang kepercayaan. Dalam identy selang kepercayaan dari *expected return* akan diterapkan untuk pemilihan portofolio saat proses optimasi.

Adapun ide yang akan dilakukan untuk tugas akhir ini adalah dengan menggunakan cara yang telah dilakukan Solares dan kawan-kawan[3] yaitu dengan memodelkan risiko dan perspektif dari investor ke dalam selang kepercayaan dalam pemilihan portofolio pada bursa efek Indonesia, yaitu pada saham-saham yang tergabung dalam indeks LQ45.

1.2. Topik dan Batasannya

Topik yang akan dibahas pada Tugas akhir ini adalah:

- a. Bagaimana cara optimasi portofolio dengan memperhatikan perspektif investor terhadap risiko dengan menggunakan selang kepercayaan.
- b. Bagaimana evaluasi kinerja selang kepercayaan dalam optimasi portofolio.

Batasan dari Tugas Akhir ini adalah data harga saham berasal dari finance.yahoo.com, saham yang digunakan termasuk saham LQ45, dengan harga mingguan dalam rentang waktu dari 1 Januari 2009 hingga 31 Januari 2019 (10 tahun)

1.3. Tujuan

Tujuan yang akan dicapai pada tugas akhir ini adalah:

- a. Optimasi portofolio dengan memperhatikan perspektif investor terhadap risiko dengan menggunakan selang kepercayaan.
- b. Evaluasi kinerja selang kepercayaan dalam optimasi portofolio