

SKRIPSI

**PENENTUAN PORTOFOLIO OPTIMAL MENGGUNAKAN MODEL
BETA-CVaR PADA INDEKS SAHAM IDX SHARIA GROWTH PERIODE
JANUARI 2024 – MARET 2024**

***DETERMINATION OF OPTIMAL PORTFOLIO USING BETA-CVaR
MODEL ON IDX SHARIA GROWTH STOCK INDEX FOR THE PERIOD
JANUARY 2024 – MARCH 2024***



HILYATUL AULIA EL AZIZI

24010120140094

**DEPARTEMEN MATEMATIKA
FAKULTAS SAINS DAN MATEMATIKA
UNIVERSITAS DIPONEGORO
SEMARANG**

2024

HALAMAN PENGESAHAN

SKRIPSI

PENENTUAN PORTOFOLIO OPTIMAL MENGGUNAKAN MODEL
BETA-CVaR PADA INDEKS SAHAM IDX SHARIA GROWTH PERIODE
JANUARI 2024 – MARET 2024

Telah dipersiapkan dan disusun oleh:

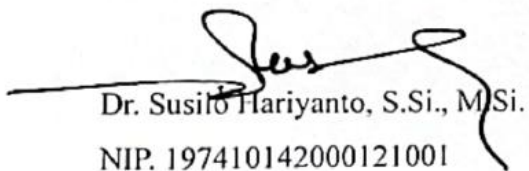
HILYATUL AULIA EL AZIZI

24010120140094

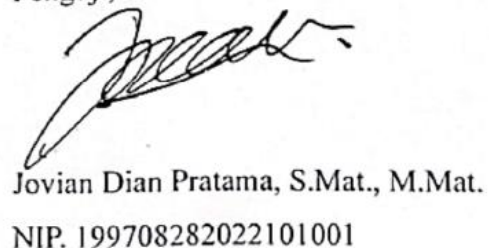
Telah dipertahankan di depan Tim Penguji
pada tanggal 1 Juli 2024

Susunan Tim Penguji

Pembimbing II/Penguji,


Dr. Susilo Hariyanto, S.Si., M.Si.
NIP. 197410142000121001

Penguji,

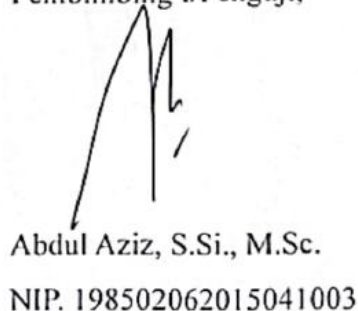

Jovian Dian Pratama, S.Mat., M.Mat.
NIP. 199708282022101001

Mengetahui,

a.n. Ketua Departemen Matematika
Sekretaris Program Studi S1 Matematika,


Dr. Dra. Titi Udjani S.R.R.M., M.Si.
NIP. 196402231991022001

Pembimbing I/Penguji,


Abdul Aziz, S.Si., M.Sc.
NIP. 198502062015041003

ABSTRAK

PENENTUAN PORTOFOLIO OPTIMAL MENGGUNAKAN MODEL BETA-CVaR PADA INDEKS SAHAM IDX SHARIA GROWTH PERIODE JANUARI 2024 – MARET 2024

oleh

Hilyatul Aulia El Azizi

24010120140094

Investasi saham adalah instrumen populer di pasar modal Indonesia. Dalam investasi, diversifikasi adalah strategi penting untuk mengurangi risiko melalui pembentukan portofolio. Penelitian ini menerapkan model beta-CVaR untuk menentukan portofolio saham optimal pada indeks *IDX Sharia Growth* periode Januari 2024 – Maret 2024, dengan tujuan mengkaji model beta-CVaR, memperoleh proporsi portofolio optimal, dan membandingkan kinerja portofolio menggunakan indeks *sharpe*. Berdasarkan penelitian tugas akhir ini, portofolio optimal menggunakan model beta-CVaR mencakup empat saham dengan alokasi dana Rp100.000.000,- dan *return* 0,0027011 serta risiko 0,0206455. Model MAD menghasilkan tujuh saham dengan *return* 0,0009696 dan risiko 0,0099543. Indeks *sharpe* menunjukkan portofolio beta-CVaR memiliki nilai lebih tinggi dibandingkan model MAD. Hal ini menunjukkan bahwa model beta-CVaR lebih optimal dan memiliki kinerja lebih baik. Penelitian ini diharapkan dapat memberikan wawasan baru bagi para investor yang tertarik pada investasi berbasis prinsip syariah.

Kata kunci: Investasi saham, portofolio optimal, beta-CVaR, *IDX Sharia Growth*, indeks *sharpe*

ABSTRACT

DETERMINATION OF OPTIMAL PORTFOLIO USING BETA-CVaR MODEL ON IDX SHARIA GROWTH STOCK INDEX FOR THE PERIOD JANUARY 2024 – MARCH 2024

by

Hilyatul Aulia El Azizi

24010120140094

Stock investment is a popular instrument in the Indonesian capital market. In investing, diversification is a crucial strategy to mitigate risks through portfolio formation. This research applies the beta-CVaR model to determine the optimal stock portfolio in the IDX Sharia Growth index for the period January 2024 - March 2024, with the aim of examining the beta-CVaR model, obtaining optimal portfolio proportions, and comparing portfolio performance using the sharpe index. Based on this research, the optimal portfolio using the beta-CVaR model includes four stocks with an allocation of Rp100,000,000 and a return of 0,0027011 with a risk of 0,0206455. The MAD model yields seven stocks with a return of 0,0009696 and a risk of 0,0099543. The sharpe index indicates that the beta-CVaR portfolio has a higher value compared to the MAD model. This suggests that the beta-CVaR model is more optimal and performs better. This research is expected to provide new insights for investors interested in sharia-based investments.

Kata kunci: Stock investment, optimal portfolio, beta-CVaR, IDX Sharia Growth, sharpe index