

ABSTRAK

Portfolio zakat saham merupakan strategi investasi dengan menggabungkan prinsip-prinsip keuangan Islam dalam praktik investasi modern di pasar modal syariah. Tujuan utamanya adalah memaksimalkan keuntungan finansial sambil memastikan bahwa investasi tersebut sesuai dengan prinsip-prinsip Islam. Masalah utama yang diidentifikasi dalam penelitian adalah bagaimana membentuk portfolio investasi optimal, mengukur risiko pada portofolio terbentuk, menghitung besaran zakat saham yang wajib dikeluarkan, dan membuat GUI R sebagai alat bantu untuk memudahkan proses tersebut. Data penelitian menggunakan data saham mingguan yang terdaftar pada Jakarta Islamic Indeks (JII30). Metodologi yang diterapkan menggunakan pendekatan kuantitatif komprehensif. Pertama, mencari nilai return saham historis dari data sekunder. Selanjutnya, dilakukan uji asumsi normalitas multivariat untuk memastikan data berdistribusi normal. Selanjutnya, dilakukan penambahan fungsi kendala dengan *Quadratic Programming* untuk memastikan bobot portofolio tidak bernilai negatif. Setelah bobot portofolio optimal terbentuk, risiko investasi diukur menggunakan metode *Historical Simulation*. Selain itu, penelitian ini juga menggabungkan aspek syariah dengan menghitung besaran zakat saham yang harus ditunaikan oleh investor setelah masa kepemilikan mencapai satu tahun hijriyah dan mencapai batas nisab emas 85 gram yang berlaku. Seluruh perhitungan diimplementasikan kedalam aplikasi Graphical User Interface (GUI) menggunakan paket R-Shiny, menjadikan proses analisis dan perhitungan menjadi lebih mudah dan interaktif. Hasil penelitian menunjukkan portofolio optimal yang terbentuk memiliki alokasi bobot yang terdiversifikasi, yaitu saham MIKA sebesar 4,86%, INCO sebesar 10,04%, KLBF sebesar 48,92%, ITMG sebesar 26,59%, dan PTBA sebesar 9,59%. Pengukuran risiko menggunakan VaR dengan *holding period* 12 bulan menghasilkan nilai 3,07%, mengindikasikan bahwa potensi kerugian maksimum yang mungkin dialami oleh investor tidak akan melebihi 3,07% dari nilai investasi. Perhitungan zakat dari total nilai investasi sebesar Rp 145.724.048,00 menunjukkan bahwa investor wajib menunaikan zakat sebesar Rp 3.643.101,00. Pengembangan aplikasi GUI R berhasil memberikan solusi praktis bagi investor untuk melakukan analisis portofolio dan menghitung zakat saham secara mandiri.

Kata Kunci: Portofolio, Zakat Saham, *Mean-Variance*, *Value at Risk*, *Historical Simulation*, GUI R.