

ABSTRACT

**EXPERIMENTAL STUDY OF OPTIMAL PORTFOLIO ANALYSIS FOR
STOCK SELECTION WITH THE MARKOWITZ APPROACH**

By:

GENANDY AMIHARJA

183402087

Under the Guidance of:

Edy Suroso

Andina Eka Mandasari

This study aims to find out how to form an efficient portfolio to obtain an optimal portfolio through an experimental study at the Capital Market Study Group, Siliwangi University, Tasikmalaya. The approach used is Markowitz's Modern Portfolio Theory using Microsoft Excel. The research method used is the experimental method. Based on the conclusions from the research results, it can be seen that Markowitz's Modern Portfolio Theory can provide a combination of maximum profit and minimum risk. From the calculation results, the participants' portfolio gains after knowing Markowitz's Modern Portfolio Theory (post-test) were greater than the participants' portfolio gains before using Markowitz's Modern Portfolio Theory (pre-test).

Keywords: *Modern Markowitz Portfolio Theory, Optimal Portfolio, Experimental Method.*

ABSTRAK

STUDI EKSPERIMENTAL ANALISIS PORTOFOLIO OPTIMAL UNTUK PEMILIHAN SAHAM DENGAN PENDEKATAN MARKOWITZ

Oleh:

GENANDY AMIHARJA

183402087

Di bawah bimbingan:

**Edy Suroso
Andina Eka Mandasari**

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui bagaimana membentuk sebuah portofolio efisien untuk mendapatkan portofolio optimal melalui eksperimental pada Kelompok Studi Pasar Modal Universitas Siliwangi Tasikmalaya. Pendekatan yang digunakan adalah Modern Portofolio Theory Markowitz dengan menggunakan bantuan Microsoft Excel. Metode penelitian yang digunakan adalah metode Eksperimental. Berdasarkan kesimpulan dari hasil penelitian, dapat diketahui bahwa Modern Portofolio Theory Markowitz dapat memberikan kombinasi keuntungan maksimal dan risiko yang minimum. Dari hasil perhitungan, keuntungan portofolio peserta setelah mengetahui Modern Portofolio Theory Markowitz (*post-test*) lebih besar dibandingkan keuntungan portofolio peserta sebelum menggunakan Modern Portofolio Theory Markowitz (*pre-test*).

Kata Kunci: Modern Portofolio Theory Markowitz, Portofolio Optimal, Metode Eksperimen.