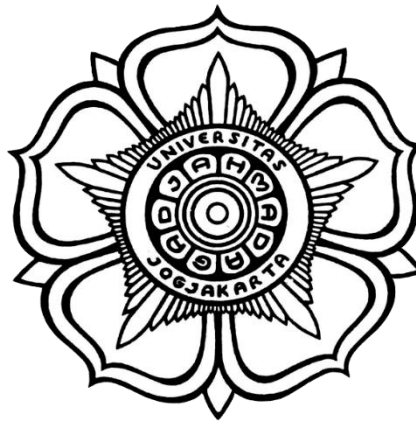


**OPTIMISASI PORTOFOLIO MULTIASET BERBASIS SIMULASI MONTE
CARLO PADA KOMBINASI BOBOT ASET BBKA, INDEKS OBLIGASI
INDONESIA, EMAS, DAN BITCOIN: STUDI EMPIRIS 2011–2025**

Skripsi

Untuk Memenuhi Persyaratan Mencapai Derajat Sarjana
Program Studi Sarjana Manajemen



Dosen Pembimbing:

I Wayan Nuka Lantara, M.Si., Ph.D.

Disusun oleh:

Michael Handoyo

22/504540/EK/24157

**PROGRAM STUDI SARJANA MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMIKA DAN BISNIS
UNIVERSITAS GADJAH MADA
YOGYAKARTA
2026**



UNIVERSITAS GADJAH MADA
FAKULTAS EKONOMIKA DAN BISNIS

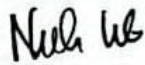
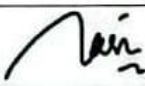
Dengan ini saya menyatakan bahwa tugas akhir dengan judul:

**Optimisasi Portofolio Multiaset Berbasis Simulasi Monte Carlo pada
Kombinasi Bobot Aset BBKA, Indeks Obligasi Indonesia, Emas, dan
Bitcoin: Studi Empiris 2011–2025**

Disusun oleh
Michael Handoyo
22/504540/EK/24157

Telah saya baca dengan seksama dan telah dinyatakan memenuhi standar ilmiah, baik
jangkauan maupun kualitasnya, sebagai skripsi jenjang Pendidikan Sarjana (S1).

Telah diujikan pada 16 Maret 2026

Tim Penguji	Nama Lengkap	Tanda Tangan
Pembimbing	I Wayan Nuka Lantara, M.Si., Ph.D.	
Penguji 1	Boyke Rudy Purnomo, S.E., M.M., PhD., CFP.	
Penguji 2	Rr. Tur Nastiti, M.Si., Ph.D.	

Mengetahui,
Wakil Dekan Bidang Akademik dan Kemahasiswaan



Bayu Sukno, S.E., M.S.M., Ph.D.
NIP 197805202005011002

PERNYATAAN BEBAS PLAGIASI

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Michael Handoyo
NIM : 22/504540/EK/24157
Tahun terdaftar : 2022
Program studi : Manajemen
Fakultas/Sekolah : Fakultas Ekonomika dan Bisnis

Menyatakan bahwa dalam dokumen ilmiah Skripsi ini tidak terdapat bagian dari karya ilmiah lain yang telah diajukan untuk memperoleh gelar akademik di suatu Lembaga Pendidikan Tinggi, dan juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang/Lembaga lain, kecuali yang secara tertulis disitasi dalam dokumen ini dan disebutkan sumbernya secara lengkap dalam daftar Pustaka.

Dengan demikian saya menyatakan bahwa dokumen ilmiah ini bebas dari unsur - unsur plagiasi dan apabila dokumen ilmiah Skripsi ini di kemudian hari terbukti merupakan plagiasi dari hasil karya penulis lain dan/atau dengan sengaja mengajukan karya atau pendapat yang merupakan hasil karya penulis lain, maka penulis bersedia menerima sanksi akademik dan/atau sanksi hukum yang berlaku.

Yogyakarta, 16 Februari 2026



Michael Handoyo

22/504540/EK/24157

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan ke hadirat Tuhan Yang Maha Esa atas rahmat dan karunia-Nya sehingga skripsi yang berjudul “Optimisasi Portofolio Multiaset Berbasis Simulasi Monte Carlo pada Aset BBKA, Indeks Obligasi Indonesia, Emas, dan Bitcoin: Studi Empiris Periode 2011–2025” ini dapat diselesaikan dengan baik. Penulisan skripsi ini disusun sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar akademik pada program studi yang penulis tempuh.

Selama proses penyusunan tesis ini, penulis memperoleh banyak dukungan, bimbingan, serta masukan yang sangat berharga. Oleh karena itu, pada kesempatan ini penulis ingin menyampaikan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Bapak I Wayan Nuka Lantara, M.Si., Ph.D. selaku dosen pembimbing yang telah memberikan arahan, kritik, dan saran konstruktif sehingga penelitian ini dapat diselesaikan secara sistematis dan komprehensif.
2. Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Gadjah Mada (FEB UGM) yang telah menyediakan berbagai fasilitas dan sumber daya akademik, termasuk akses terhadap database ilmiah seperti ScienceDirect, JSTOR, dan Bloomberg, yang sangat membantu dalam proses pencarian literatur dan perolehan data penelitian.
3. Bapak/Ibu dosen dan seluruh tenaga kependidikan FEB UGM atas ilmu, arahan, dan dukungan yang diberikan kepada penulis selama menjalani proses perkuliahan.
4. Orang tua dan keluarga penulis yang senantiasa memberikan dukungan moral selama penyusunan skripsi.

Penulis menyadari bahwa tesis ini masih memiliki keterbatasan dan belum sepenuhnya sempurna. Oleh karena itu, penulis terbuka terhadap kritik dan saran yang membangun demi penyempurnaan penelitian di masa mendatang. Besar harapan penulis agar penelitian ini dapat memberikan kontribusi akademik dan praktis.

Yogyakarta, 16 Februari 2026



Michael Handoyo

22/504540/EK/24157