



**INTISARI**  
**OPTIMISASI PORTOFOLIO DENGAN METODE *MEAN VARIANCE***  
***SKEWNESS***

**Oleh**

**Adelia Oldiena**

**13/346521/PA/15146**

Investasi merupakan kegiatan menempatkan sejumlah dana yang dimiliki pada masa kini dengan harapan bisa memperoleh suatu keuntungan di masa mendatang. Dalam melakukan investasi di pasar modal khususnya saham, investor harus melakukan manajemen agar tujuan investasi yang diinginkannya dapat tercapai dengan cara melakukan optimisasi portofolio. Portofolio adalah gabungan atau kombinasi dari berbagai instrumen atau aset investasi yang disusun untuk mencapai tujuan investasi investor. Di dalam pembentukannya, tentu setiap investor berusaha untuk memaksimalkan *expected return* dari investasi dengan tingkat risiko tertentu. Dengan kata lain, portofolio yang dibentuk dapat memberikan tingkat risiko terendah dengan *expected return* tertentu, atau dapat memberikan *expected return* tertinggi dengan tingkat risiko tertentu. Portofolio yang dapat mencapai tujuan di atas disebut dengan portofolio yang efisien.

Pada skripsi ini akan dibahas mengenai pembentukan bobot portofolio menggunakan metode *Mean Variance Skewness*. Metode ini merupakan perluasan dari metode *Mean Variance* yang dipelopori oleh Markowitz (1952). Metode *Mean Variance Skewness* tidak memerlukan asumsi normalitas *return* seperti yang harus dipenuhi pada metode *Mean Variance*. Studi kasus penelitian ini menggunakan data saham harian periode 2 Maret 2015 hingga 2 Maret 2017 dari 5 saham. Sebagai simulasi nilai *return* yang diamati dari 5 saham yaitu Google, Yahoo, Ebay, Amazone, dan Priceline akan dibentuk suatu portofolio yang diharapkan dapat memberikan keuntungan yang optimal dengan menggunakan metode *Mean Variance Skewness*.

**Kata kunci:** portofolio, *Mean Variance Skewness*.

**ABSTRACT**  
**PORTFOLIO OPTIMIZATION WITH MEAN VARIANCE SKEWNESS**  
**METHOD**

**By**

**Adelia Oldiena**

**13/346521/PA/15146**

*Investment is an activity by putting some funds that held today hoping to gain an advantage in the future. Doing investment in the capital market especially in stocks, investors has to do a management in order that the investment's goal can be accomplished. Portfolio is combinations of various instruments or investment asset which is structured to achieve the investment's goal. In the formation, of course every investor seeks to maximize the expected return of an investment with a certain level of risk. In other words, the portfolio was formed to provide the lowest risk level with a certain expected return, or can deliver the highest expected return at a certain risk level. Portfolio that can achieve the goal is called efficient portfolio.*

*This research will discuss the formation of a portfolio weights using the Mean Variance Skewness method. This method is an extension of Mean Variance method developed by Markowitz (1952). Mean Variance Skewness method does not require the assumption of return normality as must be met in the Mean Variance method. This research case study is using daily stocks data period of March 2, 2015 until March 2, 2017 from 5 stocks. As the simulation, return value observed from 5 stocks namely Google, Yahoo, Ebay, Amazone, and Priceline will be formed a portfolio which is expected to give optimum advantage by using Mean Variance Skewness method.*

**Keywords:** *portfolio, Mean Variance Skewness.*