

**“ ANALISIS PORTOFOLIO OPTIMAL DAN RASIONALITAS
INVESTOR : STUDI PADA PERUSAHAAN SEKTOR TEKNOLOGI
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2021-2022 “**

Nama : Firnanda Fitria

NIM : 1011910038

Pembimbing : Ahmad Dahlan Malik, B.A.(Hons)., M.Ec.,CFP®

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk membentuk proporsi portofolio optimal dan untuk mengetahui rasionalitas investor dalam melakukan pemilihan saham. Data yang digunakan untuk mendukung analisis ini adalah data *closing price* saham IDXTECHNO, Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG), dan BI 7-Days Repo Rate. Sampel yang terpilih sebanyak 20 perusahaan yang terdaftar di sektor teknologi periode Januari 2021 - Desember 2022 dengan menggunakan teknik *purposive sampling*. Hasil penelitian menunjukkan terdapat 10 saham yang menjadi kandidat portofolio antara lain saham NFCX, DMMX, PGJO, MCAS, DCII, MLPT, KIOS, MTDL, LUCK dan ATIC. *Expected return* yang akan didapatkan oleh investor dari portofolio yang terbentuk sebesar 1.74% dan risiko portofolio yang akan ditanggung atas investasi yang dimilikinya sebesar 1.75%. Kesimpulan dari uji hipotesis menggunakan *independent sample t-test* diketahui bahwa tidak terdapat perbedaan yang signifikan antara volume perdagangan kandidat portofolio dengan yang bukan kandidat portofolio. Maka, dapat diartikan bahwa investor cenderung membuat keputusan yang tidak rasional karena tidak mempertimbangkan ERB dan nilai C* dan lebih fokus terhadap volume perdagangan sebagai indikator utama dalam berinvestasi.

Kata kunci : Model Indeks Tunggal, Portofolio Optimal, Rasionalitas Investor

**“ OPTIMAL PORTFOLIO ANALYSIS AND INVESTOR RATIONALITY : A
STUDY ON TECHNOLOGY SECTOR COMPANIES LISTED ON THE
INDONESIA STOCK EXCHANGE IN 2021-2022 “**

Name : Firnanda Fitria
Student Identity Number : 1011910038
Supervisor : Ahmad Dahlan Malik, B.A.(Hons)., M.Ec.,CFP®

ABSTRACT

This study aims to establish the optimal proportion of the portfolio and to determine rationality of investors in stock selection. The data used to support this analysis is IDXTECHNO stock closing price data, Composite Stock Price Index (IHSG), and BI 7-Days Repo Rate. The selected sample was 20 companies registered in the technology sector for the period January 2021 - December 2022 using the purposive sampling technique. The results showed there were 10 stocks that became portfolio candidates namely NFCX, DMMX, PGJO, MCAS, DCII, MLPT, KIOS, MTDL, LUCK and ATIC. The expected return that investors will get from the portfolio formed is 1.74% and the portfolio risk that will be borne on their investment is 1.75%. Conclusion from the hypothesis test using independent sample t-test it is known that there is no significant difference between the trading volume of portfolio candidates and non-portfolio candidates. Thus, it can be interpreted that investors tend to make irrational decisions because they do not consider ERB and C values and more focus on trading volume as the main indicator in investing.*

Keywords : *Single Index Model, Optimal Portfolio, Investor Rationality*