

ABSTRAK

Portofolio merupakan kumpulan dari beberapa investasi saham. Portofolio terbaik adalah portofolio dengan *mean return* dan risiko saham yang terbaik. Salah satu metode dalam mengukur nilai risiko adalah dengan *Value at Risk* (VaR). VaR didefinisikan sebagai tingkat kerugian maksimal atau *return minimal* pada tingkat kepercayaan yang cukup tinggi untuk waktu tertentu. Jika seorang investor membentuk portofolio maka berarti investor menentukan proporsi dana yang diinvestasikan pada masing-masing saham. Permasalahan dalam menghitung proporsi dana dapat menggunakan metode Pengganda Lagrange. Dari 33 saham Perbankan yang terdaftar pada Bursa Efek Indonesia diperoleh komposisi portofolio yang terdiri dari Bank Danamon Indonesia Tbk, Bank Mandiri (Persero) Tbk dan Bank CIMB Niaga Tbk. Dari ketiga saham diperoleh proporsi investasi masing-masing dana yaitu 19,76% Bank Danamon Indonesia Tbk, 60,34% Bank Mandiri (Persero) Tbk dan 19,90% Bank CIMB Niaga Tbk. Dari portofolio yang terbentuk didapat nilai risiko yaitu 0,001345. Hal ini berarti risiko dari portofolio yang terbentuk sangat kecil yaitu 0,13% sehingga aman bagi investor dalam berinvestasi.

Kata Kunci: Portofolio, Value at Risk, Pengganda Lagrange, Risiko