

ABSTRAK

Penelitian ini mengeksplorasi pembangunan portofolio optimal menggunakan model indeks tunggal dan model Harry Markowitz dengan 100 mata uang kripto untuk memaksimalkan return dan meminimalkan risiko. Hasil penelitian menunjukkan bahwa model Harry Markowitz mengungguli model indeks tunggal dalam membentuk portofolio. Portofolio terdiri dari mata uang kripto dengan berbagai jenis mata uang kripto, tidak termasuk koin yang stabil, dan mempertimbangkan faktor-faktor seperti tingkat suku bunga rata-rata dan pengembalian pasar yang diharapkan. Indeks Sharpe digunakan untuk mengevaluasi kinerja portofolio, dengan mata uang kripto tertentu yang diidentifikasi sebagai optimal dalam portofolio yang dibangun. Uji validitas dan hipotesis mengkonfirmasi keefektifan model Harry Markowitz dalam membentuk portofolio yang optimal. Studi ini berkontribusi pada pemahaman tentang optimalisasi portofolio di pasar mata uang kripto, menyoroti pentingnya memanfaatkan model canggih seperti model Harry Markowitz untuk meningkatkan pertukaran risiko-imbalance hasil. Dengan menganalisis performa mata uang kripto menggunakan model-model ini, investor dapat membuat keputusan yang tepat untuk memaksimalkan imbal hasil sekaligus mengelola risiko secara efektif. Temuan ini menunjukkan bahwa model Harry Markowitz adalah alat yang berharga untuk membangun portofolio yang optimal di pasar mata uang kripto yang dinamis dan mudah berubah, memberikan wawasan bagi investor yang ingin menavigasi kelas aset ini secara efisien.

Kata kunci : *Cryptocurrency*, Investasi, Optimal Portofolio, Manajemen Portofolio, *Financial Technology*