



**TINJAUAN KECERDASAN BUATAN *ROBO ADVISOR* DALAM  
MANAJEMEN RISIKO DAN KEPUTUSAN INVESTASI REKSA  
DANA**

**LAPORAN TUGAS AKHIR**

**DAFFA MIRZANDRA**

**2110101028**

**PROGRAM STUDI PERBANKAN DAN KEUANGAN PROGRAM DIPLOMA**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**

**UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN" JAKARTA**

**2024**



**TINJAUAN KECERDASAN BUATAN *ROBO ADVISOR* DALAM  
MANAJEMEN RISIKO DAN KEPUTUSAN INVESTASI REKSA  
DANA**

**LAPORAN TUGAS AKHIR**

**Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar**

**Ahli Madya**

**DAFFA MIRZANDRA**

**2110101028**

**PROGRAM STUDI PERBANKAN DAN KEUANGAN PROGRAM DIPLOMA**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**

**UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL “VETERAN” JAKARTA**

**2024**

## PERNYATAAN ORISINALITAS

Laporan Tugas Akhir ini adalah hasil karya sendiri, dan semua sumber yang dikutip maupun yang dirujuk telah saya nyatakan dengan benar.

Nama : Daffa Mirzandra

NIM : 2110101028

Bilamana di kemudian hari ditemukan ketidaksesuaian dengan pernyataan saya ini, maka saya bersedia dituntut dan diproses sesuai dengan ketentuan yang berlaku.

Jakarta, 15 Juli 2024

Yang menyatakan,



Daffa Mirzandra

**PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI TUGAS AKHIR UNTUK  
KEPENTINGAN AKADEMIS**

---

Sebagai civitas akademis Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jakarta, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Daffa Mirzandra  
NIM : 2110101028  
Fakultas : Fakultas Ekonomi dan Bisnis  
Program Studi : D3 Perbankan dan Keuangan  
Jenis Karya : Laporan Tugas Akhir

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jakarta Hak Bebas Royalti Non Ekklusif (*Non Exclusive Royalty Free Right*) atau Tugas Akhir saya yang berjudul:

**“Tinjauan Kecerdasan Buatan *Robo Advisor* Dalam Manajemen Risiko dan Keputusan Investasi Reksa Dana”.**

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti ini Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jakarta berhak menyimpan, mengalihmedia/formatkan dan mempublikasikan skripsi saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta sebagai pemilik hak cipta. Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Jakarta

Pada tanggal : 26 Mei 2024

Yang menyatakan,



Daffa Mirzandra

**PENGESAHAN  
LAPORAN TUGAS AKHIR**

**TINJAUAN KECERDASAN BUATAN *ROBO ADVISOR* DALAM  
MANAJEMEN RISIKO DAN KEPUTUSAN INVESTASI REKSA DANA**

Dipersiapkan dan disusun oleh:

**DAFFA MIRZANDRA  
2110101028**

Telah dipertahankan di depan Tim Penguji pada tanggal : 17 Juli 2024  
dan dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima



Ranila Suciati, SE., MM. CFP.  
Ketua Penguji



Jenji Gunaedi Argo, SE., MM.  
Penguji I



Dr. Yudi Nur Supriadi, S.Sos.I., MM  
Ketua Jurusan



Ardhiani Fadila, S.ST., ME.  
Penguji II (Pembimbing)



Kery Utami, SE., Msi  
Ketua Program Studi

Disahkan di : Jakarta  
Pada tanggal : 25 Juli 2024



UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN" JAKARTA

## FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

Sekretariat : Jl RS. Fatmawati, Pondok Labu, Jakarta 12450, Telp. 7692856, 7692859 Fax. 7692856  
Homepage : <http://www.upnvj.ac.id> Email : [puskom@upnvj.ac.id](mailto:puskom@upnvj.ac.id)

### BERITA ACARA UJIAN TUGAS AKHIR PERBANKAN DAN KEUANGAN D-III SEMESTER GENAP TA. 2023/2024

Hari ini Rabu , tanggal 17 Juli 2024, telah dilaksanakan **Ujian Tugas Akhir** bagi mahasiswa :

Nama : **Daffa Mirzandra**

No.Pokok Mahasiswa : **2110101028**

Program : **Perbankan dan Keuangan D-III**

Dengan judul tugas akhir sebagai berikut :

**Tinjauan Kecerdasan Buatan Robo Advisor Dalam Manajemen Risiko dan Keputusan Investasi Reksa Dana**  
Dinyatakan yang bersangkutan *Lulus / Tidak Lulus* \*)

#### Tim Penguji

No	Dosen Penguji	Jabatan	Tanda Tangan
1	Dr. Ranila Suciati, SE, MM.,CFP	Ketua	1.
2	Jenji Gunaedi Argo, SE, MM.,CLIP	Anggota I	2.
3	Ardhiani Fadila, S.ST., M.E.	Anggota II **)	3.

Keterangan :

\*) Coret yang tidak perlu

\*\*) Dosen Pembimbing

Jakarta, 17 Juli 2024

Mengesahkan

A.n. DEKAN

Kaprodi. Perbankan dan Keuangan D-III

Kery Utami, SE., M.Si.

# **TINJAUAN KECERDASAN BUATAN *ROBO ADVISOR* DALAM MANAJEMEN RISIKO DAN KEPUTUSAN INVESTASI REKSA DANA**

Oleh:

Daffa Mirzandra

## **ABSTRAK**

Penulisan ini bertujuan untuk mengkaji peran kecerdasan buatan *robo advisor* dalam investasi reksa dan dampaknya pada manajemen risiko dan keputusan investasi bagi perusahaan sekuritas, yaitu Bareksa. Dengan adanya inovasi teknologi kecerdasan buatan *robo advisor*, masyarakat akan lebih mudah dan terbantu dalam melakukan investasi. Metode analisis yang digunakan menggunakan metode kualitatif deskriptif dengan data yang diperoleh dari studi pustaka yang berasal dari jurnal, buku, dan artikel. Ditemukan bahwa teknologi kecerdasan buatan *robo advisor* terkait dampak penggunaannya untuk berinvestasi di reksa dana. Hasil dari penulisan ini mencakup perkembangan reksa dana yang variatif dengan beberapa jenis pilihan reksa dana di Indonesia serta dengan adanya perkembangan teknologi kecerdasan buatan *robo advisor* yang digunakan untuk dalam manajemen risiko dan keputusan investasi reksa dana dan manfaat kecerdasan buatan untuk membantu dalam manajemen risiko dan keputusan investasi seperti analisis data besar, prediksi, optimalisasi, serta otomatisasi proses, eksekusi, serta penyesuaian portofolio. Serta dalam menentukan profil risiko investor dan membentuk dalam pengambilan keputusan.

**Kata Kunci: Kecerdasan Buatan, Investasi, dan Reksa Dana**

***REVIEW OF ARTIFICIAL INTELLIGENCE ROBO ADVISOR IN  
RISK MANAGEMENT AND MUTUAL FUND INVESTMENT  
DECISIONS***

*By:*

Daffa Mirzandra

***ABSTRACT***

*This paper aims to examine the role of artificial intelligence robo advisor in mutual investment and its impact on risk management and investment decisions for securities companies, namely Bareksa. With the technological innovation of robo advisor artificial intelligence, the public will be easier and more helpful in making investments. The analysis method used uses a descriptive qualitative method with data obtained from literature studies derived from journals, books, and articles. It was found that robo advisor artificial intelligence technology is related to the impact of its use for investing in mutual funds. The results of this writing include the development of varied mutual funds with several types of mutual fund options in Indonesia as well as the development of robo advisor artificial intelligence technology used for risk management and mutual fund investment decisions and the benefits of artificial intelligence to assist in risk management and investment decisions such as big data analysis, prediction, optimization, and process automation, execution, and portfolio adjustments. as well as in determining the investor's risk profile and shaping the investor's risk profile. As well as in determining the risk profile of investors and shaping decision-making.*

***Keywords: Artificial Intelligence, Investments, and Mutual Funds***



## PRAKATA

Puji dan syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa atas segala karunia-Nya sehingga karya ilmiah ini berhasil diselesaikan. Laporan Tugas Akhir (TA) ini dilaksanakan sejak bulan April sampai dengan Juni 2024 dengan judul “Tinjauan Kecerdasan Buatan *Robo Advisor* Dalam Manajemen Risiko dan Keputusan Investasi Reksa Dana”. Pada kesempatan ini penulis menyampaikan terima kasih kepada kedua orang tua penulis dan teman-teman yang telah memberikan doa serta dukungan penuh selama menjalani perkuliahan kepada penulis selama ini.

Penulis juga mengucapkan terima kasih kepada seluruh civitas akademika Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jakarta. Terima kasih Ibu Dr. Jubaedah, S.E., M.M. selaku dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis, dan Ibu Kery Utami, S.E., M.Si. selaku Ketua Program Studi Perbankan dan Keuangan Program Diploma, serta Ibu Ardhiani Fadila, S.ST., M.E. selaku dosen pembimbing yang telah banyak memberikan arahan dan saran-saran yang sangat bermanfaat. Di samping itu, Penulis juga menyampaikan terima kasih kepada seseorang yang telah dengan sabar mendengarkan segala keluhan penulis serta temanteman yang telah membantu dalam penulisan usulan penulisan ini. Semoga karya ilmiah ini bermanfaat.

Jakarta, 15 Juli 2024



Daffa Mirzandra

## DAFTAR ISI

<i>HALAMAN SAMPUL</i> .....	<i>i</i>
<i>HALAMAN JUDUL</i> .....	<i>ii</i>
<i>PERNYATAAN ORISINALITAS</i> .....	<i>iii</i>
<i>PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI</i> .....	<i>iv</i>
<i>ABSTRAK</i> .....	<i>vii</i>
<i>ABSTRACT</i> .....	<i>viii</i>
<i>PRAKATA</i> .....	<i>ix</i>
<i>DAFTAR ISI</i> .....	<i>x</i>
<i>DAFTAR TABEL</i> .....	<i>xii</i>
<i>DAFTAR GAMBAR</i> .....	<i>xii</i>
<i>DAFTAR LAMPIRAN</i> .....	<i>xiii</i>
<i>BAB I</i> .....	<i>1</i>
<i>PENDAHULUAN</i> .....	<i>1</i>
<b>I.1. Latar Belakang</b> .....	<b>1</b>
<b>I.2. Tujuan Penulisan Tugas Akhir</b> .....	<b>2</b>
<b>I.3. Manfaat Penulisan Tugas Akhir</b> .....	<b>3</b>
<i>BAB II</i> .....	<i>4</i>
<i>TINJAUAN PUSTAKA</i> .....	<i>4</i>
<b>II.1. Pengertian Investasi</b> .....	<b>4</b>
<b>II.2. Pengertian Reksa Dana</b> .....	<b>5</b>
<b>II.3. Pengertian Kecerdasan Buatan</b> .....	<b>6</b>
<b>II.4. Pengertian Robo Advisor</b> .....	<b>7</b>
<i>BAB III</i> .....	<i>9</i>
<i>METODE PENULISAN</i> .....	<i>9</i>
<b>III.1 Objek</b> .....	<b>9</b>
<b>III. 2 Jenis dan Pendekatan Penulisan</b> .....	<b>9</b>
<b>III.3 Sumber Data</b> .....	<b>9</b>
<b>III.4 Teknik Pengumpulan Data</b> .....	<b>9</b>

<b><i>BAB IV</i></b> .....	<b>10</b>
<b><i>PEMBAHASAN</i></b> .....	<b>10</b>
<b>IV.1. Jenis – Jenis Reksa Dana di Indonesia dan Perkembangannya</b> .....	<b>10</b>
<b>IV.2. Produk – Produk Investasi Pada Bareksa</b> .....	<b>12</b>
<b>IV.3. Kecerdasan Buatan Dalam Lingkup Investasi di Pasar Modal</b> .....	<b>19</b>
<b>IV.4. Dampak Robo Advisor Pada Bareksa Terkait Manajemen Risiko dan Keputusan Investasi pada Reksadana</b> .....	<b>20</b>
<b>IV.5. Kecerdasan Buatan Dengan Manajemen Risiko dan Keputusan Investasi Reksa Dana</b> .....	<b>25</b>
<b>IV.6. Pengaruh Robo Advisor Terkait Manajemen Risiko dan Keputusan Investasi</b> .....	<b>26</b>
<b>IV.7. Robo Advisor di Indonesia</b> .....	<b>30</b>
<b><i>BAB V</i></b> .....	<b>33</b>
<b><i>KESIMPULAN</i></b> .....	<b>33</b>
<b>V.1 Kesimpulan</b> .....	<b>33</b>
<b>V.2 Saran</b> .....	<b>34</b>
<b><i>DAFTAR PUSTAKA</i></b> .....	<b>35</b>
<b><i>RIWAYAT HIDUP</i></b> .....	<b>38</b>
<b><i>LAMPIRAN</i></b> .....	<b>40</b>

## DAFTAR TABEL

Tabel 1. Analisis Kinerja Robo Advisor Bareksa Berdasarkan Profil Risiko Investor Pada Instrumen Reksadana .....	21
Tabel 2. Fintech Yang Menyediakan Jasa Robo Advisor di Indonesia .....	30
Tabel 3. Evolusi Robo Advisor .....	32

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. Produk Investasi Pada Aplikasi Bareksa.....	12
Gambar 2. Produk Reksa Dana Eksklusif Pada Bareksa .....	14
Gambar 3. Produk Reksa Dana Pendapatan Tetap Pada Bareksa.....	15
Gambar 4. Produk Reksa Dana Pasar Uang Pada Bareksa .....	16
Gambar 5. Produk Reksa Dana Campuran Pada Bareksa.....	17
Gambar 6. Produk Reksa Dana Saham Pada Bareksa.....	18
Gambar 7. Simulasi Profil Risiko Investor Reksadana Pada Bareksa Berdasarkan Robo Advisor .....	29

## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Persetujuan Judul Tugas Akhir.....	40
Lampiran 2. Kartu Monitoring Tugas Akhir.....	41