

ABSTRAK

**ANALISIS KOMPARATIF PEMBENTUKAN PORTOFOLIO OPTIMAL
DENGAN MENGGUNAKAN *CONSTANT CORRELATION MODDEL*
DAN *STOCHASTIC DOMINANCE* DALAM PENGAMBILAN
KEPUTUSAN INVESTASI
(Studi Pada Perusahaan Sektor Pertambangan Yang Terdaftar Di Bursa
Efek Indonesia Tahun 2013-2016)**

Oleh

Laras Pratiwi

Tujuan dari penelitian ini adalah mengetahui apakah terdapat perbedaan pada portofolio optimal serta perbedaan pada *return* dan risiko saham individu pembentuk portofolio optimal menggunakan dua metode analisis pada saham perusahaan pertambangan tahun 2013-2016. Jenis penelitian deskriptif dengan pendekatan kuantitatif ini menggunakan teknik pengambilan sampel *purposive sampling* untuk mengambil sampel sebanyak 15 perusahaan. Metode analisis data pada penelitian ini menggunakan *mann whitney u-test* dengan alat uji SPSS 16.0. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa tidak ada perbedaan secara signifikan antara portofolio optimal serta *return* dan risiko saham individu pembentuk portofolio optimal menggunakan metode *constant correlation model* dan *stochastic dominance*.

Kata Kunci; *Constant Correlation Model*, *Stochastic Dominance*, Portofolio Optimal.

ABSTRACT

COMPARATIVE ANALYSIS OF OPTIMAL PORTOFOLIO FORMATION USING CONSTANT CORRELATION MODEL AND STOCHASTIC DOMINANCE IN INVESTMENT DECISION MAKING

*(Studi Of Mining Sector Companies Listed in Indonesia Stock Exchange on
2013-2016)*

By

Laras Pratiwi

The purpose of this study is to know the differences of optimal portfolio and return and risk of individual stocks forming an optimal portofolio using two analytical methods on minning company shares in 2013-2016. The total sample of this study are 15 companies. The type of this descriptive research with quantitative approach is using purposive sampling for taking 15 sample. Data analysis method in this research using mann whitney u test with test tool SPSS 16.0. The result of this research indicate there is no significant diffirence between the optimal portfolio and the return and risk of individual stocks forming an optimal portfolio using constant correlation model and stochastic dominance.

Key Words: Constant Correlation Model, Stochastic Dominance, Optimal Portofolio.