

ABSTRAK

Pengukuran Kinerja Portofolio Optimal Model *Stochastic Dominance* pada Indeks LQ-45 Masa Pandemi Covid-19

Oleh: Sintia Arzelina

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui hasil pembentukan suatu portofolio optimal dari Indeks LQ-45 masa pandemi Covid-19 dengan model *stochastic dominance* dan mengukur kinerja portofolio optimal yang terbentuk.

Penelitian ini dilakukan pada saham-saham Indeks LQ-45 periode April 2020-Januari 2021. Teknik pengambilan sampel menggunakan *purposive sampling*. Langkah menganalisis data yaitu membentuk portofolio optimal dengan model *stochastic dominance* dilanjutkan dengan menghitung kinerja portofolio yang terbentuk dengan tiga metode pengukuran yaitu *Indeks Sharpe*, *Indeks Treynor*, dan *Indeks Jensen*.

Berdasarkan analisis yang telah dilakukan pada saham indeks LQ-45 masa pandemi Covid-19 terdapat sembilan saham yang masuk ke dalam portofolio optimal model *stochastic dominance*. Adapun sembilan saham tersebut beserta proporsi masing-masingnya ialah INCO 17,857%, ERAA 14,286%, INKP 14,286%, SCMA 14,286%, TBIG 14,286%, ANTM 14,286%, PTPP 3,571%, TKIM 3,571%, dan WIKA 3,571%. *Expected return* dan risiko yang dihasilkan oleh portofolio yang terbentuk berturut-turut ialah sebesar 0,1267134 dan 0,00762. Pengukuran kinerja portofolio optimal model *stochastic dominance* pada Indeks LQ-45 masa pandemi Covid-19 dengan *Indeks Sharpe*, *Indeks Treynor*, dan *Indeks Jensen* sama-sama menghasilkan kinerja yang positif, dengan kata lain portofolio yang terbentuk memiliki kinerja yang baik.

Kata Kunci: Portofolio Optimal, Model Stochastic Dominance, Indeks Sharpe, Indeks Treynor, Indeks Jensen.