

ABSTRAK

Portofolio *mean-variance* adalah salah satu metode yang digunakan dalam pembentukan portofolio. Portofolio *mean-variance* menekankan pada usaha memaksimalkan *expected return* dan meminimalkan ketidakpastian/ risiko (*variance*) untuk membentuk dan menyusun portofolio. Akan tetapi, metode *mean-variance* memiliki kekurangan. *Copula* merupakan salah satu metode estimasi pemodelan distribusi yang memiliki keunggulan dalam membentuk portofolio. Parameter ρ merupakan salah satu yang digunakan dalam metode *copula*. Dengan ρ maka dapat dibentuk portofolio. *Copula* yang digunakan pada tugas akhir ini adalah *gaussian copula*. Kinerja portofolio *mean-variance classic* dan portofolio *mean-variance* dengan *gaussian copula* diukur menggunakan *Sharpe Ratio*.

Kata Kunci : *mean-variance, copula, gaussian copula, sharpe ratio*