

ABSTRAK

PERBANDINGAN PENGEMBALIAN AWAL DAN KINERJA RISIKO YANG DISESUAIKAN DENGAN METODE SHARPE, TREYNOR, DAN JENSEN ANTARA SAHAM SYARIAH DAN SAHAM KONVENSIONAL (Studi Pada Saham LQ-45 Periode 2011-2013)

Oleh

SHINTA FRANSISCA

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui perbedaan antara kinerja pengembalian awal dan kinerja risiko yang disesuaikan antara saham syariah dengan saham konvensional pada perusahaan-perusahaan yang tergabung dalam indeks LQ45 periode 2010-2013. Jenis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder. Teknik analisis data yang digunakan adalah mengukur kinerja pengembalian awal dan kinerja risiko yang disesuaikan dengan metode Sharpe, Treynor dan Jensen yang kemudian dilanjutkan dengan analisis *Independent Sample T-Test*. Sampel yang digunakan sebanyak 7 saham syariah dan 6 saham konvensional yang tergabung dalam saham indeks LQ45. Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa terdapat perbedaan yang tidak signifikan antara pengembalian awal saham syariah dengan pengembalian awal saham konvensional, terdapat perbedaan yang tidak signifikan antara nilai Sharpe saham syariah dengan nilai Sharpe saham konvensional, terdapat perbedaan yang tidak signifikan antara nilai Treynor saham syariah dengan nilai Treynor saham konvensional, dan terdapat perbedaan yang tidak signifikan antara nilai Jensen saham syariah dengan nilai Jensen saham konvensional.

Kata Kunci: Pengembalian Awal, Metode Sharpe, Metode Treynor, Metode Jensen