

PERBANDINGAN TINGKAT *RISK AND RETURN* SAHAM SYARIAH (*JII*) DAN SAHAM KONVENSIONAL (*IDX30*) PERIODE 2014-2018

Erika Dyah Hutami
NIM. 141160351

Mahasiswa Program Studi Manajemen

Fakultas Ekonomi dan Bisnis UPN “Veteran” Yogyakarta

erikadyahh@gmail.com

ABSTRAK

Investasi merupakan suatu kegiatan menanamkan atau menempatkan aset, baik berupa harta maupun dana pada sesuatu yang diharapkan akan memberikan hasil pendapatan atau akan meningkat nilainya dimasa mendatang. Tentunya dalam berinvestasi selain investor akan memperoleh imbal hasil (*return*), investor juga harus menanggung risiko yang melekat pada aktiva tersebut. *Return* dan juga risiko (*risk*) adalah dua hal yang perlu dipertimbangkan oleh investor sebelum mereka berinvestasi di pasar modal. Penelitian bertujuan untuk menganalisis perbandingan *return and risk* antara saham syariah dan saham konvensional dengan membandingkan *risk and return* bulanan saham syariah pada indeks saham *JII* dengan saham konvensional pada indeks *IDX30* selama lima tahun yaitu dari tahun 2014 hingga tahun 2018. Tingkat *return* dan *risk* bulanan dilakukan perhitungan terlebih dahulu sebelum dianalisis. Alat yang digunakan untuk menganalisis perbandingan *risk and return* saham syariah dengan saham konvensional dalam penelitian ini dengan menggunakan uji beda, yaitu *Mann Whitney U* dengan dua metode penginputan data. Hasil perhitungan menunjukkan bahwa terdapat perbedaan *return and risk* antara saham syariah (*JII*) dengan saham konvensional (*IDX30*), yaitu saham syariah (*JII*) memiliki tingkat *return* dan risiko yang lebih rendah dibandingkan dengan saham konvensional (*IDX30*). Namun, dilihat dari hasil pengujian statistik dengan menggunakan uji beda *Mann Whitney U* menunjukkan hasil bahwa tidak terdapat perbedaan yang signifikan anatara *return and risk* saham syariah (*JII*) dengan saham konvensional (*IDX30*).

Kata kunci: Imbal hasil (*return*), risiko (*risk*), saham syariah (*JII*), saham konvensional (*IDX30*).

**PERBANDINGAN TINGKAT *RISK AND RETURN* SAHAM SYARIAH
(*JII*) DAN SAHAM KONVENSIONAL (*IDX30*) PERIODE 2014-2018**

Erika Dyah Hutami
NIM. 141160351

Student Management study Program

Faculty of Economics and Business UPN "Veteran" Yogyakarta

erikadyahh@gmail.com

Abstract

Investment is an activity to embed or place assets, both in the form of wealth and funds in something that is expected to give revenue or will increase the value in the future. Of course, investing in other than investors will earn returns , investors also have to bear the risks inherent in the assets. *Return* and *risk* are two things that investors need to consider before they invest in the capital market. The research aims to analyse *return and risk* comparisons between sharia stocks and conventional shares by comparing Sharia stock monthly *Risk And return* on the *jii* stock indices with conventional stocks on the *IDX30* index for five years from 2014 to 2018. Monthly *return* and *risk* are calculated first before being analyzed. The tool used to analyze the ratio of *risk and return* to sharia shares with conventional shares in this research using a different test, namely *Mann Whtiney U* with two methods of data input. The calculation results show that there is a difference of *return and risk* between Sharia Shares (*JII*) With Conventional shares (*IDX30*), I.e. Sharia shares (*JII*) have a lower level of *return* and *risk* compared to conventional shares (*IDX30*). However, judging by the results of statistical testing using a different test *Mann Whitney U* showed the results that there is no significant difference between the *return and risk* Of Syariah (*JII*) Shares with the conventional shares (*IDX30*).

Keywords: *return*, *risk* , Sharia shares (*JII*), Conventional shares (*IDX30*).