MENGUKUR KINERJA PORTOFOLIO SAHAM MENGGUNAKAN METODE INDEKS SHARPE, TREYNOR, DAN JENSEN SEBELUM DAN SAAT PANDEMI COVID-19

(Studi Kasus Pada Saham LQ45 yang Terdaftar di BEI Tahun 2019-2020)

Oleh:

Hanna Kireyna

Mahasiswa Program Studi Manajemen

Fakultas Ekonomi dan Bisnis

UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN" YOGYAKARTA

Email: hannakireyna26@gmail.com

ABSTRAK

Tujuan dilakukannya penelitian ini adalah untuk mengetahui kinerja portofolio saham pada perusahaan LQ45 jika diukur menggunakan metode Indeks *Sharpe*, *Treynor*, dan *Jensen* sebelum dan sesudah pandemi Covid-19 dan untuk mengetahui perbandingan kinerja portofolio sebelum dan sesudah pandemi Covid-19 berdasarkan Indeks *Sharpe*, *Treynor*, dan *Jensen*. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan yang terdaftar di Indeks LQ45 pada Bursa Efek Indonesia pada periode amatan Mei 2019-Desember 2020. Metode penelitian data yang digunakan adalah dengan analisis portofolio optimal dengan model indeks tunggal dan mengukur kinerja portofolio dengan indeks *Sharpe*, *Treynor*, dan *Jensen*. Data dalam penelitian ini diolah menggunakan *Microsoft Excel 2016*. Hasil dari analisis tersebut selanjutnya dibandingkan sebelum dan setelah COVID-19. Hasil dari penelitian ini adalah terdapat perbedaan sebelum dan setelah COVID-19 dalam nilai indeks *Sharpe*, *Treynor*, dan *Jensen*. Dari ketiga metode tersebut, bagi investor dan calon investor dianjurkan menggunakan metode *Sharpe* dan *Treynor* dalam mengukur kinerja portofolio.

Kata Kunci: LQ45, Covid-19, Portofolio, Investasi, Saham