

## ABSTRAK

Skripsi dengan judul “*Analisis Perbandingan Return dan Risk Antara Saham Syariah dan Saham Konvensional (Studi Pada Jakarta Islamic Index (JII) dan Indeks IDX 30 Periode 2019 – 2021)*” ini ditulis oleh Lusi Setyoningrum, NIM 12406193002, program studi Manajemen Keuangan Syariah, jurusan Bisnis dan Manajemen, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, yang dibimbing oleh Rendra Erdkhadifa. M.Si.

Penelitian ini dilatarbelakangi oleh kondisi *return* dan *risk* pada pasar modal yang setiap tahunnya mengalami pergerakan yang berubah – ubah (fluktuasi). Return dan risk merupakan dual hal yang tak terpisahkan dalam sebuah investasi baik investasi saham syariah maupun saham konvensional. Investor dalam berinvestasi pasti menginginkan *return* yang lebih besar dan *risk* yang ditimbulkan lebih kecil. Oleh karena itu, penelitian ini bertujuan guna mengetahui perbandingan *return* dan *risk* antara saham syariah dan saham konvensional (studi pada Jakarta Islamic Index (JII) dan indeks IDX 30 periode 2019 - 2021) yang nanti dapat digunakan sebagai dasar pertimbangan dalam mengambil keputusan sebelum memulai investasi.

Rumusan masalah dalam penelitian ini meliputi: apakah terdapat perbedaan (1) *return* saham yang terdaftar di JII periode 2019-2021; (2) *return* saham yang terdaftar di IDX30 periode 2019-2021; (3) *risk* saham yang terdaftar di JII periode 2019-2021; dan (4) *risk* saham yang terdaftar di IDX30 periode 2019-2021. Sementara itu, adapun tujuannya, yakni: untuk mengetahui perbedaan (1) *return* saham yang terdaftar di JII periode 2019-2021; (2) *return* saham yang terdaftar di IDX 30 periode 2019-2021; (3) *risk* saham yang terdaftar di JII periode 2019-2021; dan (4) *risk* saham yang terdaftar di IDX 30 periode 2019-2021.

Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan metode *purposive sampling*. Populasi pada penelitian yaitu 30 saham syariah pada JII dan 30 saham pada indeks IDX 30. Sumber data yang digunakan yaitu data sekunder dengan jumlah sampel saham syariah pada JII sebanyak 16 saham dan saham konvensional pada IDX 30 sebanyak 11 saham. Sedangkan teknik analisis data yang digunakan yaitu uji one – way Anova dengan alat bantu SPSS. 25.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa: (1) tidak terdapat perbedaan *return* saham yang terdaftar di JII periode 2019-2021; (2) tidak terdapat perbedaan *return* saham yang terdaftar di IDX 30 pada periode 2019-2021; (3) terdapat perbedaan *risk* pada kelompok saham yang terdaftar di JII 2019-2021; dan (4) terdapat perbedaan *risk* saham yang terdaftar di IDX 30 periode 2019-2021.

**Kata kunci :** *return*, *risk*, Jakarta Islamic Index, Indeks IDX 30

## **ABSTRACT**

*This thesis entitled “A Comparative Analysis of Return and Risk Between Sharia Stocks and Conventional Stocks (Studies on the Jakarta Islamic Index (JII) and IDX 30 Index 2019 – 2021)” was written by Lusi Setyoningrum, NIM 12406193002, Islamic Financial Management study program, majoring Business and Management, Faculty of Islamic Economics and Business, supervised by Rendra Erdkhadifa. M.Si.*

*The background of this research is the return and risk conditions in the capital market, which experience fluctuating movements every year. Return and risk are dual things that are inseparable in an investment, both Islamic stock investments and conventional stocks. Investors in investing definitely want greater returns and smaller risks. Therefore, this study aims to determine the ratio of returns and risks between Islamic stocks and conventional stocks (studies on the Jakarta Islamic Index (JII) and the IDX 30 index for the period 2019 - 2021) which can later be used as a basis for consideration in making decisions before starting an investment.*

*The formulation of the problem in this study includes: are there differences in (1) stock returns registered on JII for the 2019-2021 period; (2) return on shares registered at IDX30 for the 2019-2021 period; (3) the risk of shares registered on JII for the 2019-2021 period; and (4) the risk of stocks listed on IDX30 for the 2019-2021 period. Meanwhile, the objectives are: to find out the differences in (1) stock returns registered on JII for the 2019-2021 period; (2) stock returns listed on IDX 30 for the 2019-2021 period; (3) the risk of shares registered on JII for the 2019-2021 period; and (4) the risk of stocks listed on the IDX 30 for the 2019-2021 period.*

*This study used a quantitative approach with a purposive sampling method. The population in this study were 30 Islamic stocks on JII and 30 stocks on the IDX 30 index. The data source used was secondary data with a sample of 16 Islamic stocks on JII and 11 stocks on conventional IDX 30. While the data analysis technique used is the one-way Anova test with SPSS tools. 25.*

*The results of the study show that: (1) there is no difference in the return on stocks registered on JII for the 2019-2021 period; (2) there is no difference in the returns on stocks registered at IDX 30 in the 2019-2021 period; (3) there are differences in risk in the groups of stocks listed on JII 2019-2021; and (4) there are differences in the risk of stocks listed on IDX 30 for the 2019-2021 period.*

**Keywords :** *return, risk, Jakarta Islamic Index, IDX 30 Index*