

ABSTRAK

Skripsi dengan judul “Analisis Perbandingan Rasio Profitabilitas, *Return* dan *Risk* antara Saham dalam Kelompok Indeks Kompas100 dan *Jakarta Islamic Index* Tahun 2014-2016”, ini ditulis oleh Dewi Murtasiyah, NIM 1742143062, pembimbing Dr. Agus Eko Sujianto S.E.,MM.

Penelitian ini dilatarbelakangi oleh pertimbangan yang harus dilakukan investor dalam berinvestasi yaitu dengan menganalisis kinerja perusahaan dengan menggunakan laporan keuangan untuk melihat kinerja suatu perusahaan. Baik pasar modal konvensional maupun pasar modal syariah memperdagangkan berbagai macam sekuritas yang mempunyai tingkat *return* dan *risk* yang berbeda. Sehingga diperlukan pengujian kinerja indeks saham konvensional dan saham syariah. Penelitian ini bertujuan untuk : (1) menguji perbedaan rasio profitabilitas antara saham dalam kelompok indeks Kompas100 dan *Jakarta Islamic Index*, (2) menguji perbedaan *return* antara saham dalam kelompok indeks Kompas100 dan *Jakarta Islamic Index* (JII), dan (3) menguji perbedaan *risk* antara saham dalam kelompok indeks Kompas100 dan *Jakarta Islamic Index*.

Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan jenis penelitian komparatif . Pengambilan sampel dengan teknik *nonprobability sampling* dengan menggunakan *purposive sampling*. Pengumpulan data menggunakan data panel, merupakan kombinasi antara data *cross section* dan data *time series*. Sehingga diperoleh sebanyak 21 perusahaan dari indeks Kompas 100 maupun *Jakarta Islamic Index*. Sumber data rasio profitabilitas berupa ROA diperoleh dari website resmi bursa Efek Indonesia untuk mengetahui laporan keuangan tahunan, sedangkan data *return* dan *risk* dengan dihitung menggunakan harga penutupan dari masing-masing saham perusahaan diperoleh dari website resmi bursa Efek Indonesia pula.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa : (1) terdapat perbedaan yang signifikan antara rasio profitabilitas pada Indeks Kompas100 dan *Jakarta Islamic Index*, (2) tidak terdapat perbedaan yang signifikan antara *return* pada Indeks Kompas100 dan *Jakarta Islamic Index*, (3) terdapat perbedaan yang signifikan antara *risk* pada Indeks Kompas100 dan *Jakarta Islamic Index*.

Kata Kunci : Rasio Profitabilitas, *Return*, *Risk*, Indeks Kompas100, dan *Jakarta Islamic Index*.

ABSTRACT

Thesis entitled "Comparison Analysis of Profitability Ratios, Return and Risk among Shares in Compass100 Index Group and Jakarta Islamic Index year 2014-2016", written by Dewi Murtasiah, NIM 1742143062, advisor Dr. Agus Eko Sujianto S.E., MM.

This research is motivated by consideration that should be done by investor in investing that is by analyzing company performance by using financial report to see performance of a company. Both conventional and syariah capital markets trade various securities that have different levels of return and risk. So it is necessary to test the performance of conventional stock index and Islamic stock. This study aims to: (1) examine the difference in profitability ratios between stocks in the compass100 index group and the Jakarta Islamic Index, (2) examine the difference in returns between stocks in the Compass100 index group and the Jakarta Islamic Index (JII), and (3) examine the difference in risk between stocks in the Compas100 index group and the Jakarta Islamic Index.

This research uses a quantitative approach with the type of comparative research. Sampling with nonprobability sampling technique using purposive sampling. Data collection using panel data, is a combination of cross section data and time series data. So that obtained as many as 21 companies from the Compass 100 index and Jakarta Islamic Index. Data source profitability ratios in the form of ROA are obtained from the official website of the Indonesian Stock Exchange to find out the annual financial statements, while the return and risk data are calculated using the closing price of each company's shares obtained from the official website of Indonesia Stock Exchange as well.

The results showed that: (1) there was a significant difference between profitability ratios on Compass100 Index and Jakarta Islamic Index, (2) there was no significant difference between return on Compass100 Index and Jakarta Islamic Index, (3) there was a significant difference between risk on the Compass100 Index and the Jakarta Islamic Index.

Keywords : Profitability Ratio, Return, Risk, Compass100 Index, and Jakarta Islamic Index.