

## ABSTRAK

Mukhammad, Wildan Isdiansyah, 2015 SKRIPSI. Judul: “Analisis Perbandingan *Risk* dan *Return* Antara Saham BUMN Dengan Saham Swasta (Studi Pada Saham LQ-45 Pada Sektor Perbankan Periode 2011-2014)

Pembimbing : Drs. Agus Sucipto, M.M

Kata Kunci : *Risk*, *Return*, Saham BUMN, Saham Swasta

---

Dalam era pembangunan ini banyak sekali alternatif pilihan untuk berinvestasi, mulai dari investasi asset riil hingga investasi di pasar modal mulai dari saham BUMN maupun saham swasta. Namun yang menjadi pilihan utama seseorang dalam berinvestasi adalah bagaimana *return* yang ditawarkan hingga seberapa *risk* yang mungkin terjadi. Sektor perbankan merupakan salah satu sektor saham yang ada dalam jajaran BEI yang mempunyai kinerja cukup baik. Dan saham-saham dalam LQ-45 merupakan kumpulan saham yang *liquid* yang ada di BEI.

*Risk* dan *return* antara saham BUMN dan swasta merupakan sesuatu yang perlu untuk diketahui terutama bagi investor di Indonesia. Kemudian bagaimana perbandingannya *risk* dan *return* antara saham BUMN dengan saham swasta. Hal tersebut dapat dianalisis secara sederhana melalui *return* bulanan saham tersebut dan standar deviasi sebagai risiko dengan menggunakan uji T Test *Independent*. Kemudian didapatkan dua sampel dari saham BUMN dan dua sampel juga dari saham swasta dan diambil data bulanan harga saham dan juga deviden selama tahun 2011-2014.

Hasil analisis didapatkan bahwa rata-rata *return* bulanan saham BUMN lebih besar dibandingkan dengan saham swasta, begitu juga dengan *risk* saham BUMN lebih besar dibandingkan dengan saham swasta. Secara uji statistik dengan menggunakan uji T Test *Independent* dengan taraf signifikan 5% didapatkan hasil  $0.429 > 0.05$  yang berarti tidak ada perbedaan secara signifikan *risk* dan *return* antara saham BUMN dengan saham swasta dalam artian bahwa *risk* dan *return* antara saham BUMN dan swasta adalah sama.