

الخلاصة

ريننتا ليانا ساري. ٢٠١٤. البحث. الموضوع: "تحليل مقارنة العمالية من الفرطافوليو الاحسن (portofolio optimal) في سهم الشريعة باندونيسي و سهم الشريعة بالملايا سنة ٢٠٠٩-٢٠١٢".

المشرف : ا . كپوس سوجيفطا الماجستر

كلمة الرئيسية : سهم الشريعة, و العمالية , و الفرطافوليو الاحسن

الفرطافوليو الاحسن هو فرطافوليو الذي يختاره ممول من الاخير للفرطافوليو المؤثر. الممول سيختار فرطافوليو الذي يوفق بخياره بالنسبة لدرجة الارجاع (return) او خطر الذي سيضمن. يهدف هذا البحث لمعرفة مقارنة العمالية من الفرطافوليو الاحسن (portofolio optimal) في سهم الشريعة باندونيسي و سهم الشريعة بالملايا.

الة التجربة لتنظم مرشح الفرطافوليو الاحسن هي ان يقارن درجة نسبة

Excess return to beta باستخدام *cut off point* في تثبيت الفرطافوليو الاحسن.

واما تجربة مقارنة العملية باستخدام SPSS في تجربة الفرق هي تجربة المثالية المستقلة

(*Independent Sample T-test*) و يرجح التجربة الافتراضية الكلاسيكية

(*Uji Asumsi Klasik*) هي تجربة عادية الحقائق.

الحاصل, توجد خمسة اسهام الشريعة الاندونيسية و ثمانية اسهام الشريعة الملاي

كمرشح فرطافوليو الاحسن. ثم يقوم تجربة الفرق على درجة 5%

(*level of significant*) لمعرفة مقارنة عمالية فرطافوليو الاحسن من كل قائمة السهم. توجد من

التحليل ان درجة المغز هي اقل من 0,05. لذلك, يقال ان فرضية المخلص مقبول اي هناك

المقارنة المغزية بين عمالية سهم الشريعة الاندونيسي و سهم الشريعة الملاي اما على طريقة قائمة

sharpe, وقائمة *Treynor*, وقائمة *Jansen*. ومن تجربة الاحصاء ان توجد ان عمالية سهم

الشريعة الاندونيسي ادنى من عمالية سهم الشريعة الملاي.