

ABSTRAK

Fitriani, Maya Wulan, 2012 SKRIPSI. Judul: “Analisis Perbandingan *Risk* dan *Return* Antara Saham Syariah Dengan Saham Konvensional (Studi Pada Saham JII Dan LQ45 Pada Sektor Industri Barang Konsumsi)
Pembimbing: Indah Yuliana, SE., MM

Kata Kunci: *Risk*, *Return*, Saham Syariah, Saham Konvensional

Banyak sekali alternatif pilihan berinvestasi. Mulai dari investasi asset riil hingga sekuritas, mulai dari yang berjenis konvensional hingga berjenis syariah. Namun yang menjadi pilihan utama seseorang dalam berinvestasi adalah bagaimana *return* yang ditawarkan hingga seberapa *risk* yang mungkin terjadi. Sektor industri barang konsumsi merupakan salah satu sektor saham yang ada dalam jajaran BEI yang mempunyai kinerja cukup baik. Dan saham-saham dalam LQ45 merupakan kumpulan saham yang *liquid* yang ada di BEI dan JII juga merupakan kumpulan saham yang mempunyai kinerja bagus dalam kategori syariah.

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

Hasil analisis didapatkan bahwa rata-rata *return* harian saham syariah lebih kecil dibandingkan dengan saham konvensional, begitu juga dengan *risk* saham syariah lebih kecil dibandingkan dengan saham konvensional. Namun perolehan *return* tertinggi dan terendah di tahun 2011 di dapatkan oleh saham syariah. Secara uji statistik dengan menggunakan uji T Test *Independent* dengan taraf signifikan 5% didapatkan hasil bahwa tidak ada perbedaan secara signifikan *risk* dan *return* antara saham syariah dengan saham konvensional dalam artian bahwa *risk* dan *return* antara saham syariah dan konvensional adalah sama