

ABSTRACT

Kholilurrahman, *Statistical Analysis Return and Risk between Sharia Stocks and Conventional Stocks in Indonesia in 2013-2019. Under the guidance of Prof. Dr. H. M. Nizarul Alim, S.E., M.Si., Ak., CA.*

This study aims to find the comparison of return and risk sharia stocks and conventional stocks. This study is comparative research with a qualitative approach. The entire company is listed in sharia stock Jakarta Islamic Indeks (JII) and LQ45 conventional stock in Bursa Efek Indonesia (BEI) is the population in this study. The sampling technique in this study used purposive sampling so it can be acquired 82 return and risk data for sharia stock Jakarta Islamic Indeks (JII) and 82 for the LQ45 conventional stock for 2013-2019. The data analysis technique used paired t-test. The result of this study illustrates that there is no significant difference between the return of sharia stock Jakarta Islamic Indeks (JII) and the return of LQ45 conventional stock for 2013-2019. Meanwhile, the result of the comparison between the risk of sharia stock Jakarta Islamic Indeks (JII) and the risk of LQ45 conventional stock for 2013-2019 experienced a significant difference, It can be seen from the difference in the mean risk of sharia stock Jakarta Islamic Indeks (JII) and risk of LQ45 conventional stock for 2013-2019. So, the risk of LQ45 conventional stock is higher than the risk of sharia stock Jakarta Islamic Indeks (JII).

Keywords: *Return, Risk, Jakarta Islamic Index (JII) stock and LQ45 stock.*

ABSTRAK

Kholilurrahman, Analisis Perbandingan *Return* dan *Risk* Saham Syariah dengan Saham Konvensional di Indonesia Tahun 2013-2019. Di bawah bimbingan Prof. Dr. H. M. Nizarul Alim, S.E., M.Si., Ak., CA.

Tujuan penelitian ini yaitu untuk mengetahui perbandingan *return* (keuntungan) dan *risk* (risiko) saham syariah dan saham konvensional. Penelitian ini merupakan jenis penelitian komparatif dengan pendekatan kuantitatif. Populasi dalam penelitian ini adalah seluruh perusahaan yang terdaftar di saham syariah *Jakarta Islamic Index* (JII) dan saham konvensional LQ45 di Bursa Efek Indonesia (BEI). Teknik pengambilan sampel dalam penelitian ini memakai *purposive sampling* sehingga diperoleh data *return* dan *risk* sebanyak 82 untuk saham syariah *Jakarta Islamic Index* (JII) dan 82 untuk saham konvensional LQ45 periode 2013-2019. Teknik analisis data menggunakan uji *paired t-test*. Hasil penelitian ini menggambarkan bahwa tidak terdapat perbedaan yang signifikan antara *return* saham syariah JII dan *return* saham konvensional LQ45 2013-2019. Sedangkan hasil uji perbandingan antara *risk* saham syariah JII dan *risk* saham konvensional LQ45 mengalami perbedaan yang signifikan, hal tersebut bisa dilihat dari perbedaan nilai mean *risk* saham syariah JII dan *risk* saham konvensional LQ45. Dengan kesimpulan bahwa risiko saham konvensional LQ45 lebih tinggi dari pada risiko saham syariah *Jakarta Islamic Index*.

Kata Kunci: *Return*, *Risk*, saham *Jakarta Islamic Index* (JII) dan Saham LQ45.