

**ANALISIS KINERJA SAHAM JII (*JAKARTA ISLAMIC INDEX*)
DENGAN MENGGUNAKAN METODE SHARPE
PERIODE JUNI 2010 – NOVEMBER 2011**

SKRIPSI

Nama : SIVA YULIANA

NIM : 43108010013



**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA
2012**

**ANALISIS KINERJA SAHAM JII (JAKARTA ISLAMIC INDEX)
DENGAN MENGGUNAKAN METODE SHARPE
PERIODE JUNI 2010 – NOVEMBER 2011**

SKRIPSI

**Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar
SARJANA EKONOMI
Program Studi Manajemen – Strata 1**

**Nama : Siva Yuliana
NIM : 43108010-013**



**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA
2012**

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Siva Yuliana

NIM : 43108010013

Program Studi : Manajemen – Strata 1

Menyatakan bahwa skripsi ini adalah murni hasil karya sendiri. Apabila saya mengutip dari karya orang lain, maka saya mencantumkan sumbernya sesuai dengan ketentuan yang berlaku. Saya bersedia dikenai sanksi pembatalan skripsi ini apabila terbukti melakukan tindakan plagiat (penjiplakan).

Demikian pemyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Jakarta, 13 Juni 2012



METERAI
TEMPEL
PAJAK NEGARA RI
F22B6ABF0172320
ENAM RIBU RUPIAH
6000

(Siva Yuliana)

NIM : 43108010013

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Siva Yuliana
NIM : 43108010013
Program Studi : Manajemen – Strata 1
Judul Skripsi : Analisis Kinerja Saham JII (Jakarta Islamic Index)
Dengan Menggunakan Metode Sharpe Periode Juni
2010 - November 2011
Tanggal Lulus Ujian : 02 Agustus 2012

Disahkan oleh :
Pembimbing Skripsi



(Luna Haningsih, SE, ME)

Dekan



(Dr. Wiwik Utami, SE. Ak MS)

Ketua Jurusan Manajemen



(H. Arief Bowo Prayoga K, SE, MM)

LEMBAR PENGESAHAN DEWAN PENGUJI

Skripsi

Analisis Kinerja Saham JII (Jakarta Islamic Index)

Dengan Menggunakan Metode Sharpe

Periode Juni 2010 – November 2011

Dipersiapkan dan Disusun oleh :

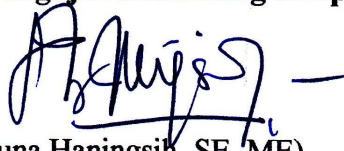
Nama : Siva Yuliana

NIM : 43108010013

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji pada tanggal 02 Agustus 2012

Susunan Dewan Penguji

Ketua Penguji/Pembimbing Skripsi,



(Luna Haningsih, SE, ME)

Anggota Dewan Penguji I,



(Daru Asih, SE, M.Si)

Anggota Dewan Penguji II



(Dra. Evawati Khumaedi, M.Si)

KATA PENGANTAR

Dengan memanjatkan puji syukur ke hadirat Allah SWT, atas segala limpahan rahmat dan karunia-Nya kepada penulis sehingga dapat menyelesaikan karya tulis akhir (skripsi) ini yang berjudul :

“Analisis Kinerja Saham JII (Jakarta Islamic Index) Dengan Menggunakan Metode Sharpe Periode Juni 2010 – November 2011”

Adapun penulisan skripsi ini diajukan sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar sarjana ekonomi jurusan manajemen di Universitas Mercu Buana (UMB). Skripsi ini dapat terselesaikan berkat bantuan dan tuntunan Allah SWT dan tidak lepas dari bantuan berbagai pihak untuk itu dalam kesempatan ini penulis menghaturkan rasa hormat dan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada :

1. Bapak Dr. Ir. Arisetyanto Nugroho, MM selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
2. Ibu Dr. Wiwik Utami, SE, Ak, MS selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
3. Bapak H. Arief Bowo Prayoga K, SE, MM selaku Ketua Program Studi S1 Manajemen Universitas Mercu Buana.
4. Ibu Luna Haningsih, SE, ME selaku Dosen Pembimbing yang telah banyak memberi pengarahan dan bimbingan serta petunjuk-petunjuk yang berguna kepada peneliti, sehingga penulisan Skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik.
5. Ibu Daru Asih, SE, M.Si selaku Dosen Penguji I, terimakasih atas masukan dan pengarahannya.
6. Ibu Dra. Eva Khumaedi, M.Si selaku Dosen Penguji II, terimakasih atas masukan dan pengarahannya.
7. Bapak dan Ibu Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana yang telah memberikan bekal ilmu pengetahuan yang bermanfaat.

8. Orang tua tersayang dan seluruh anggota keluarga besar yang telah membesarkan, memberikan dukungan baik moril maupun materil dan doa-doanya yang selalu dipanjatkan illahi rabbi demi kesuksesan penulis serta kasih sayang yang tak pernah putus-putus hingga kini demi kesuksesan penulis.
9. Sahabat terbaik (Diah Varistiana, SE, Riah Sonidih, SE, Mariyati, SE, Nurhayati, SE, serta teman-teman manajemen S1 angkatan 2008), terima kasih sudah menjadi sahabat yang baik dalam proses perkuliahan di Universitas Mercu Buana selama ini.

Penulis menyadari bahwa dalam proses penulisan skripsi ini masih jauh dari kesempurnaan baik materi maupun cara penulisannya. Namun demikian, penulis telah berupaya dengan segala kemampuan dan pengetahuan yang dimiliki sehingga dapat selesai dengan baik dan oleh karenanya, penulis dengan rendah hati dan dengan tangan terbuka menerima masukan, saran dan usul guna penyempurnaan skripsi ini. Akhirnya saya berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi seluruh pembaca.

Jakarta, 13 Juni 2012

Penulis

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL.....	i
HALAMAN JUDUL.....	ii
HALAMAN PERNYATAAN KARYA SENDIRI.....	iii
HALAMAN PENGESAHAN PEMBIMBING SKRIPSI.....	iv
HALAMAN PENGESAHAN DEWAN PENGUJI.....	v
KATA PENGANTAR.....	vi
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR LAMPIRAN.....	xii
ABSTRAK.....	xiii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Perumusan Masalah.....	6
1.3 Tujuan dan Manfaat Penelitian	6
1.3.1 Tujuan	6
1.3.2 Manfaat	6
BAB II LANDASAN TEORI	8
2.1 Manajemen Keuangan	8
2.1.1 Definisi Manajemen Keuangan.....	8
2.1.2 Tujuan Manajemen Keuangan	10
2.2 Pasar Modal dan Saham JII	11
2.2.1 Definisi Pasar Modal	11
2.2.2 Instrumen di Pasar Modal.....	14
2.2.3 Definisi Saham JII	17
2.3 Investasi	19
2.3.1 Definisi Investasi	19

2.3.2	Tujuan Investasi	20
2.2.3	Proses Investasi	22
2.4	Konsep Return dan Risiko Investasi	24
2.4.1	Return.....	24
2.4.2	Risiko Investasi.....	25
2.5	Portofolio	27
2.5.1	Definisi Portofolio	27
2.6	Diversifikasi	28
2.7	Tingkat Bunga Bebas Risiko (<i>Risk Free Rate</i>)	29
2.8	Penilaian Kinerja Portofolio	30
BAB III METODOLOGI PENELITIAN		36
3.1	Obyek Penelitian	36
3.1.1	Gambaran Umum Profil Perusahaan	36
3.2	Desain Penelitian	47
3.3	Variabel dan Skala Pengukuran	47
3.3.1	Variabel	47
3.3.2	Skala Pengukuran	48
3.4	Metode Pengumpulan Data	48
3.5	Jenis Data	48
3.6	Populasi dan Sampel	49
3.7	Metode Analisis Data	49
BAB IV ANALISA DAN PEMBAHASAN.....		52
4.1	Perhitungan Return Saham.....	52
4.2	Perhitungan Varians dan Standar Deviasi.....	54
4.3	Perhitungan Tingkat Bunga Bebas Risiko.....	56
4.4	Penilaian Kinerja Saham Dengan Menggunakan Sharpe Rasio..	57
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....		61
5.1	Kesimpulan.....	61
5.2	Saran.....	62

DAFTAR PUSTAKA	63
-----------------------------	-----------

DAFTAR TABEL

Tabel 3.1	Daftar Saham-saham JII yang Masuk dalam Penelitian.....	36
Tabel 4.1	Expected Return Masing-Masing Saham Periode Juni 2010- November 2011.....	53
Tabel 4.2	Varians dan Standar Deviasi Masing-Masing Saham Periode Juni 2010 – November 2011	55
Tabel 4.4	Rasio Sharpe Masing-Masing Saham Periode Juni 2010 – November 2011.....	59

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1	Perhitungan Suku Bunga Dengan Menggunakan Data BI Rate Periode Juni 2010-November 2011.....	65
Lampiran 2	Perhitungan Penilaian Setiap Saham.....	66