

## ABSTRAK

Pasar Modal memiliki peran penting bagi perekonomian suatu negara karena pasar modal menjalankan dua fungsi, yaitu pertama sebagai sarana bagi pendanaan usaha untuk mendapatkan dana dari masyarakat pemodal (investor). Kedua, pasar modal menjadi sarana bagi masyarakat untuk berinvestasi pada instrument keuangan seperti saham, obligasi, reksa dana, dan lain-lain. Inti dari kegiatan pasar modal adalah kegiatan investasi. Bagi para investor, melalui pasar modal mereka dapat memilih obyek investasi dengan beragam tingkat pengembalian dan tingkat risiko yang dihadapi, sedangkan bagi para penerbit (issuers atau emiten) melalui pasar modal mereka dapat mengumpulkan dana jangka panjang untuk menunjang kelangsungan usaha mereka.

Penelitian ini mencoba mengevaluasi kinerja saham *Jakarta Islamic Indeks* (JII) yang terdaftar di BEI pada periode Juni 2010- November 2011 menggunakan pendekatan kualitatif deskriptif. Pengujian dalam penelitian ini dilakukan dengan menggunakan Metode Sharpe. Hasil pengamatan menunjukkan bahwa dengan menggunakan metode Sharpe, terdapat delapan saham yang memiliki kinerja baik dengan nilai positif yaitu ASRI, ASII, KLBF, LPKR, LSIP, SMCB, UNTR dan UNVR. Sementara sepuluh saham lainnya berkategori tidak baik dengan nilai negatif.

Kata kunci : Saham JII, Metode Sharpe, Tingkat Pengembalian dan Risiko.