

Analisis proforma saham syariah antara yang konsisten dan yang tidak:Studi perbandingan

Renold Darmasyah, author

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=108915&lokasi=lokal>

Abstrak

Abstrak.Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis Proforma Saham Syariah Antara Yang Konsisten dan Yang Tidak Konsisten Dalam Jakarta Islamic Index-Jil. Penelitian diawali dengan upaya mengetahui saham apa saja yang konsisten dan yang tidak konsisten yang berada pada Jakarta Islamic Index selama periode tahun 2002-2004. Kemudian saham-saham tersebut akan diukur sehingga dapat dibandingkan kinerja portofolio saham syariah yang konsisten dan yang tidak selama tahun 2002-2004.

Variabel-variabef yang coba dilakukan perhitungan diantaranya ada]ah return, variance, covariance, correlation dan Beta saham baik secara individu maupun dalam bentuk portofolio.

Hasil dari penelitian didapatkan bahwa terdapat 13 saham yang konsisten berada pada Jakarta Islamic Index selama periode tahun 2002-2004. Sedangkan sisanya dari 30 saham III tersebut merupakan saham-saham yang senantiasa berubah dari setiap periodenya.

Secara keseluruhan return dari portofolio saham konsisten lebih baik daripada saham tidak konsisten dalam Jakarta Islamic Index. Sedangkan kondisi Beta portofolio saham semester 4 tidak sama dengan kondisi Beta portofolio saham semester 1, semester 2 dan semester 3 yaitu kondisi saham yang konsisten memiliki Beta yang lebih kecil. Hasil penelitian ini secara keseluruhan setelah diukur dengan Sharpe Index, Traynor Index dan Alpha Jensen Index didapatkan kinerja saham syariah yang konsisten masih lebih baik dibandingkan dengan kinerja saham syariah yang tidak konsisten.

<hr><i>The aim of this research is to analysis the consistent and inconsistent sharia Asset in Jakarta Islamic Index by using Proforma Analysis. Research was started by classifying the consistent and inconsistent sharia Asset listed on Jakarta Islamic Index between the period of 2002-2004. Then, those Assets were measured so that the portfolio performance of the consistent and inconsistent sharia Asset can be compared.

The kind of variables which can be measured are : return; variance, covariance; correlation; and Beta; individually, or as portfolio.

As results, there are thirteen (13) consistent Assets in Jakarta Islamic Index at that period of time (year of 2002-2004). While the rest of the thirty (30) other Assets are often changing in every period.

The whole condition of consistent Assets' portfolio compared with those inconsistent ones in Jakarta Islamic Index are better. Meanwhile the Beta of Assets' portfolio on the fourth semester is different with the first, second, and third semester, where consistent Assets have smaller Beta. The result of this research is, as a whole, after measurement with The Sharpe Index, Treynor Index and Alpha Jensen Index can be explained

the performance of consistent Assets portfolio compared with those inconsistent ones in Jakarta Islamic Index is better.</i>