

**ANALISIS PERBANDINGAN *RETURN* DAN RISIKO
PADA PERUSAHAAN YANG TERGABUNG DALAM IDX30 DAN JII
PERIODE KE 2 TAHUN 2021**

SKRIPSI



OLEH :
SABATENA LETUDENTA APRILIA
51418045

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN (KAMPUS KOTA MADIUN)
FAKULTAS BISNIS
UNIVERSITAS KATOLIK WIDYA MANDALA SURABAYA
2022**

**ANALISIS PERBANDINGAN *RETURN* DAN RISIKO
PADA PERUSAHAAN YANG TERGABUNG DALAM IDX30 DAN JII
PERIODE KE 2 TAHUN 2021**

SKRIPSI

Diajukan Kepada

FAKULTAS BISNIS

UNIVERSITAS KATOLIK WIDYA MANDALA SURABAYA

Untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan

Memperoleh Gelar Sarjana Manajemen

Program Studi Manajemen (Kampus Kota Madiun)

OLEH :

SABATENA LETUDENTA APRILIA

51418045

PROGRAM STUDI MANAJEMEN (KAMPUS KOTA MADIUN)

FAKULTAS BISNIS

UNIVERSITAS KATOLIK WIDYA MANDALA SURABAYA

2022

HALAMAN PERSETUJUAN

SKRIPSI

ANALISIS PERBANDINGAN *RETURN* DAN RISIKO PADA PERUSAHAAN
YANG TERGABUNG DALAM IDX30 DAN JII
PERIODE KE 2 TAHUN 2021

OLEH :

SABATENA LETUDENTA APRILIA
51418045

Telah Disetujui dan Diterima Dengan Baik
Untuk Diajukan Kepada Tim Penguji

Dosen Pembimbing



Vivi Ariyani, S.E., M.Sc
NIDN. 0717128001

Tanggal : 3 Juni 2022

HALAMAN PENGESAHAN

Skripsi yang ditulis oleh : **SABATENA LETUDENTA APRILIA**

NRP 51418045

Telah diuji pada tanggal 3 Juni 2022 dan dinyatakan lulus oleh Tim Penguji

Ketua Tim Penguji



Veronika Agustini S.M.,S.E., M.Si.
NIDN. 0717087201

Mengetahui,

Dekan,



Dra. Ludovicus Lasdi, MM., Ak., CA., CPA
NIDN. 0711116902

Ketua Program Studi,



Dra. Dyah Kurniawati, M.Si.
NIDN. 0713126601

**PERNYATAAN KEASLIAN KARYA ILMIAH DAN
PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH**

Demi perkembangan ilmu pengetahuan, saya sebagai mahasiswa Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya Kampus Kota Madiun:

Saya yang bertandatangan di bawah ini:

Nama : Sabatena Letudenta Aprilia

NIM : 51418045

Judul Skripsi : Analisis Perbandingan *Return* Dan Risiko Pada Perusahaan Yang Tergabung Dalam IDX30 Dan JII Periode Ke 2 Tahun 2021

Menyatakan bahwa skripsi ini adalah ASLI karya tulis saya. Apabila terbukti karya ini merupakan plagiarisme, saya bersedia menerima sanksi yang akan diberikan oleh Fakultas Bisnis Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya. Saya menyetujui pula bahwa karya tulis ini dipublikasikan/ditampilkan di internet atau media lain (digital library Perpustakaan Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya) untuk kepentingan akademik sebatas sesuai dengan Undang-undang Hak Cipta.

Demikian pernyataan keaslian dan persetujuan publikasi karya ilmiah ini saya buat dengan sebenarnya.

Madiun, 3 Juni 2022

Yang menyatakan,



(Sabatena Letudenta Aprilia)

KATA PENGANTAR

Puji dan Syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yesus Kristus, karena atas penyertaan, berkat dan kasih sayang-Nya, penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul “Analisis Perbandingan *Return* Dan Risiko Pada Perusahaan Yang Tergabung Dalam Idx30 Dan Jii Periode Ke 2 Tahun 2021” sebagai sebageaian persyaratan untuk menyelesaikan Program Sarjana (S1) pada PSDKU Manajemen Fakultas Bisnis Universitas Katolik Widaya Mandala Surabaya Kampus Madiun.

Dalam penyusunan skripsi, penulis menyadari bahwa penelitian ini tidak dapat terselesaikan tanpa doa serta dukungan dari berbagai pihak. Sehingga, penulis ingin menyampaikan ucapan terimakasih kepada semua pihak yang telah membantu dalam penyusunan skripsi ini terutama kepada :

1. Tuhan Yesus Kristus yang telah memberikan kesehatan, kebahagiaan serta kehidupan.
2. Kedua orang tua, Mama dan Papa yang selalu memberikan doa terbaik, semangat serta dukungan yang positif sehingga saya mampu menempuh dan menyelesaikan pendidikan saya selama dibangku perkuliahan.
3. Saudara kandung saya, Oktaviano Kristian Dwi Sabatino yang selalu menemani saya dalam mengerjakan skripsi ini sehingga saya dapat menyelesaikan skripsi ini.
4. Ibu Dra. Dyah Kurniawati, M.Si selaku Ketua Program Studi Manajemen yang telah memberikan dukungan serta fasilitas kepada saya selama menempuh dan menyelesaikan studi di Program Studi Manajemen.
5. Bapak Ardianus Laurens Paulus, SE., M.Sc. selaku dosen wali yang selalu mendidik, membimbing, menyemangati serta memberikan nasihat kepada saya dari semester 1 hingga 8.
6. Ibu Vivi Ariyani, S.E., M.Sc selaku dosen pembimbing Skripsi yang telah memberikan ilmu, waktu, tenaga pikiran, dan mengarahkan serta memberi motivasi selama penyusunan skripsi ini.
7. Bapak/Ibu Dosen Program Studi Manjemen Fakultas Bisnis yang telah memberikan ilmu pengetahuan dan pengalaman selama masa perkuliahan.
8. Seluruh staf dan karyawan Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya

Kampus Madiun yang telah memberikan bantuan kepada penulis.

9. Seluruh teman-teman seangkatan, teman-teman KKN, teman-teman kelas Manajemen B angkatan 2018, teman-teman UKM Tari, teman-teman BEM serta teman-teman BPMU yang telah mengisi hari-hari selama perkuliahan.
10. Kakak tingkat yang telah memberi saya masukan, kritik dan saran selama pengerjaan skripsi dilakukan.
11. Serta diri saya sendiri yang telah mampu bertahan, berjuang dan semangat selama pengerjaan skripsi ini.
12. Semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu per satu yang telah memberikan doa, motivasi, serta bantuan sehingga skripsi ini mampu selesai.

Penulis menyadari bahwa masih terdapat banyak kekurangan dalam penyusunan skripsi, baik dari bahasa maupun isi. Oleh karena itu, bagi peneliti yang akan menggunakan sebagai referensi pengembangan penelitiannya dapat memperbaiki atau menyempurnakannya sehingga semakin memberikan kontribusi untuk kemajuan ilmu pengetahuan dibidang manajemen keuangan.

Madiun, 23 Mei 2022



(Sabatena Letudenta Aprilia)

**ANALISIS PERBANDINGAN *RETURN* DAN RISIKO PADA PERUSAHAAN
YANG TERGABUNG DALAM IDX30 DAN JII
PERIODE KE 2 TAHUN 2021**

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui *return* pada IDX30 dan JII serta risiko pada IDX30 dan JII, serta Menguji perbedaan antara *return* IDX30 dengan *return* JII dan risiko pada IDX30 dengan risiko pada JII periode ke 2 tahun 2021. Dengan sampel pada perusahaan yang tergabung pada IDX30 sebagai perwakilan saham konvensional, dan JII sebagai perwakilan saham syariah. Hasil dari penelitian ini diharapkan dapat membantu investor dalam melakukan pengambilan keputusan saat berinvestasi dengan memperhatikan *return* dan risiko. Teknik penyampelan menggunakan metode sampling jenuh. Perhitungan *return* dan risiko menggunakan Microsoft Excel 2016. Hasil penelitian menunjukkan bahwa rata-rata *return* pada IDX30 sebesar -0,8% sedangkan rata-rata *return* pada JII sebesar -2,2% dan hasil uji beda menunjukkan bahwa tidak terdapat perbedaan yang signifikan antara *return* IDX30 dengan *return* JII. Rata-rata risiko yang ditanggung pada IDX30 sebesar 4,7%, sedangkan pada JII memiliki risiko sebesar 6% dan hasil uji beda menunjukkan bahwa tidak terdapat perbedaan yang signifikan antara risiko pada IDX30 dengan risiko JII.

Kata Kunci: Tingkat Pengembalian, Risiko, Saham Konvensional, Saham Syariah.

**COMPARISON ANALYSIS OF RETURN AND RISK
ON COMPANIES JOINED IN IDX30 AND JII
FOR THE 2ND PERIOD OF 2021**

ABSTRACT

This study aims to determine the return on IDX30 and JII as well as the risk on IDX30 and JII, as well as examine the difference between returns on IDX30 and returns on JII, as well as the risk on IDX30 and risk on JII for the 2nd period in 2021. With samples from companies that are members of IDX30 as representatives of conventional shares and JII as a representative of sharia shares. The results of this study are expected to assist investors in making decisions when investing by paying attention to returns and risks. sampling technique using the saturated sampling method. Calculation of return and risk using Microsoft Excel The results showed that the average return on IDX30 was -0.8%, while the average return on JII was -2.2%, and The results of the different tests show that there is no significant difference between IDX30 returns and JII returns. The average risk borne in IDX30 is 4.7%, while JII has a risk of 6%, and the results of the different tests show that there is no significant difference between the risk in IDX30 and the risk of JII.

Keywords : Return, Risk, Conventional Shares, Sharia Shares.

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN	iii
HALAMAN PENGESAHAN	iv
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN KARYA ILMIAH	v
KATA PENGANTAR	vi
ABSTRAK	viii
DAFTAR ISI	x
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiv
BAB 1 PENDAHULUAN	i
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Perumusan Masalah	2
1.3 Tujuan Penelitian	3
1.4 Manfaat Penelitian	3
1.5 Sistematika Penulisan Skripsi	4
BAB 2 TINJAUAN PUSTAKA.....	5
2.1 Landasan Teori	5
2.2 Penelitian Terdahulu	17
2.3 Pengembangan Hipotesis	20
2.4 Rerangka Konseptual.....	22
BAB 3 METODE PENELITIAN	23
3.1 Desain Penelitian	23
3.2 Identifikasi, Definisi Operasional, dan Pengukuran Variabel.....	23
3.3 Jenis dan Sumber Data.....	24
3.4 Metode Pengumpulan Data	25

3.5	Populasi, Sampel dan Teknik Penyampelan	25
3.6	Analisis data	25
BAB 4 ANALISIS DAN PEMBAHASAN		23
4.1.	Gambaran Umum Objek Penelitian.....	23
4.2.	Deskripsi Data	23
4.3.	Hasil Analisis Data	29
4.4.	Pembahasan.....	38
BAB 5 KETERBATASAN, SIMPULAN DAN SARAN		40
5.1.	Simpulan	41
5.2.	Keterbatasan	41
5.3.	Saran	41
DAFTAR PUSTAKA		42
LAMPIRAN		45

DAFTAR TABEL

Tabel 2.2 Penelitian Terdahulu	18
Tabel 4.2 Data Perhitungan <i>Return</i> saham pada IDX30.....	29
Tabel 4.3 Data Perhitungan <i>Return</i> saham pada JII	31
Tabel 4.4 Data Perhitungan Risiko saham pada IDX30	32
Tabel 4.5 Data Perhitungan Risiko saham pada JII	34
Tabel 4.6 Uji Normalitas pada <i>Return</i> IDX30 dengan <i>Return</i> JII	35
Tabel 4.7 Uji Normalitas pada Risiko IDX30 dengan Risiko JII.....	36
Tabel 4.8 Uji Homogenitas pada <i>Return</i> IDX30 dengan <i>Return</i> JII.....	36
Tabel 4.9 Uji Homogenitas pada Risiko IDX30 dengan Risiko JII	36
Tabel 4.10 Uji Beda <i>Return</i> pada IDX30 dengan <i>Return</i> JII	37
Tabel 4.11 Uji Beda Risiko pada IDX30 dengan risiko JII	38

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.4. Rerangka Konseptual.....	22
--------------------------------------	----

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Data Sampel.....	47
Lampiran 2. Data Harga Penutupan.....	49
Lampiran 3. Perhitungan <i>Return</i>	51
Lampiran 4. Perhitungan Risiko	54
Lampiran 5. Hasil Uji Normalitas	57
Lampiran 6. Hasil Uji Homogenitas	58
Lampiran 7. Hasil Uji Beda.....	59