

**KOMPARASI KINERJA SAHAM JAKARTA ISLAMIC INDEX
DAN FINANCIAL TIMES STOCK EXCHANGE BURSA
MALAYSIA HIJRAH SHARIAH INDEX
(Periode Januari – Juni 2017)**

SKRIPSI

Program Studi Manajemen



NAMA : YULITA FITRIANA

NIM : 041201503125089

**FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS SATYA NEGARA INDONESIA
JAKARTA
2018**

**KOMPARASI KINERJA SAHAM JAKARTA ISLAMIC INDEX
DAN FINANCIAL TIMES STOCK EXCHANGE BURSA
MALAYSIA HIJRAH SHARIAH INDEX
(Periode Januari – Juni 2017)**

SKRIPSI

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



OLEH :

NAMA : YULITA FITRIANA

NIM : 041201503125089

**FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS SATYA NEGARA INDONESIA
JAKARTA
2018**

ABSTRACT

The purpose of this study is to analyze the differences in the stock performance of the Jakarta Islamic Index (JII) in Indonesia and Financial Times Stock Exchange Bursa Malaysia Hijrah Shariah Index (FBMHS) in Malaysia using the Sharpe ratio. This type of research is hypothesis testing by using purposive sampling techniques. The population in this study is all listed Islamic stock in Indonesia Stock Exchange and Bursa Malaysia. Two index are obtained from the sampling process, namely Jakarta Islamic Index (JII) and Financial Times Stock Exchange Bursa Malaysia Hijrah Shariah Index (FBMHS). Object of this study is the daily index return from January to June 2017, which amount 74 data. Hypothesis testing is intended to determine whether there are significant differences between the performance of JII and FBMHS on Sharpe ratio. The test carried out using Two Independent Samples Mean Comparison. The result showed that there was no significant difference between the performance of JII and FBMHS on the Sharpe ratio period January to June 2017.

Keywords: JII, FBMHS, Sharpe



ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis perbedaan kinerja saham syariah Jakarta *Islamic Index* (JII) di Indonesia dan *Financial Times Stock Exchange* Bursa Malaysia *Hijrah Shariah Index* (FBMHS) di Malaysia dengan menggunakan rasio Sharpe. Jenis penelitian ini adalah pengujian hipotesis dengan menggunakan teknik *purposive sampling*. Populasi pada penelitian ini adalah seluruh saham syariah yang terdaftar pada Bursa Efek Indonesia dan Bursa Malaysia. Dari proses pengambilan sampel diperoleh dua indeks yaitu, Jakarta *Islamic Index* (JII) dan *Financial Times Stock Exchange* Bursa Malaysia *Hijrah Shariah Index* (FBMHS). Objek penelitian ini adalah *return* harian indeks selama periode Januari hingga Juni 2017 yang berjumlah 74 data. Pengujian hipotesis dimaksudkan untuk mengetahui apakah terdapat perbedaan yang signifikan antara kinerja JII dan FBMHS pada rasio Sharpe. Pengujian dilakukan dengan *Uji Beda T Dua Mean Independent*. Hasil penelitian menunjukkan bahwa tidak terdapat perbedaan yang signifikan antara kinerja saham JII dan FBMHS pada rasio Sharpe periode Januari s/d Juni 2017.

Kata Kunci: JII, FBMHS, Sharpe

