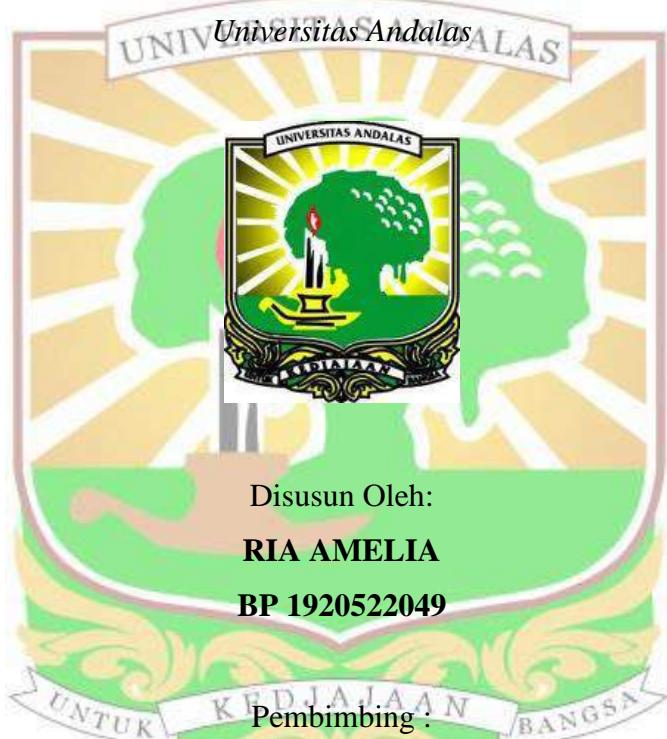


**ANALISIS KINERJA SAHAM SYARIAH DENGAN SAHAM  
KONVENTSIONAL SEBELUM DAN SELAMA PANDEMI COVID-19  
PADA BURSA EFEK INDONESIA**

**TESIS**

*Diajukan sebagai Salah Satu Syarat untuk Mencapai Gelar Magister Manajemen  
pada Program Studi Magister Manajemen Fakultas Ekonomi Dan Bisnis*



**PROGRAM STUDI S2 MAGISTER MANAJEMEN  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS ANDALAS  
PADANG  
2022**

# **ANALISIS KINERJA SAHAM SYARIAH DENGAN SAHAM KONVENTSIONAL SEBELUM DAN SELAMA PANDEMI COVID-19 PADA BURSA EFEK INDONESIA**

## **ABSTRAK**

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis kinerja saham syariah dan saham konvensional yaitu sebelum Pandemi Covid-19 dan Selama Pandemi Covid-19 pada Bursa Efek Indonesia. Sampel yang digunakan adalah saham yang terdaftar pada Jakarta Islamic Indeks (JII) sebagai representasi untuk saham syariah dan saham yang terdaftar pada Indeks IDX30 sebagai representasi untuk saham konvensional, yang dipilih dengan menggunakan teknik *purposive sampling*. Data yang digunakan adalah harga penutupan bulanan periode Januari 2018 s.d Desember 2021. Penelitian ini menggunakan metode penilaian kinerja rasio sharpe, rasio treynor dan rasio jensen alpha untuk melihat kinerja saham tersebut dan menggunakan uji *Independent sample t test* atau *uji mann u whitney* untuk melihat apakah terdapat perbedaan yang signifikan antara saham syariah dan saham konvensional. Hasil penelitian menunjukkan kinerja saham syariah mengungguli saham konvensional baik sebelum Pandemi Covid-19 maupun selama Pandemi Covid-19 akan tetapi perbedaan tersebut tidak signifikan secara statistik.

Kata Kunci : Indeks Syariah, Indeks Konvensional, Risk Adjusted Performance, Rasio Sharpe, Rasio Treynor, Rasio Jensen Alpha



***ANALYSIS OF SHARIAH STOCK PERFORMANCE WITH  
CONVENTIONAL STOCK BEFORE AND DURING THE COVID-19  
PANDEMIC ON THE INDONESIA STOCK EXCHANGE***

***ABSTRACT***

*This study aims to analyze the performance of Islamic stocks and conventional stocks before the Covid-19 pandemic and during the Covid-19 pandemic on the Indonesia Stock Exchange. The sample used is stocks listed on the Jakarta Islamic Index (JII) as a representation for Islamic stocks and stocks listed on the IDX30 Index as a representation for conventional stocks using purposive sampling technique. The data used is the monthly closing price for the period January 2018 to December 2021. This study uses Risk Adjusted Performance of the Sharpe ratio, Treynor ratio and Jensen alpha ratio to see the performance of the stock and using the Independent sample t test or Mann u Whitney test to see if there are any significant difference between Islamic stocks and conventional stocks. The results show that the performance of Islamic stocks outperformed conventional stocks both before the Covid-19 Pandemic and during the Covid-19 Pandemic, but the difference was not statistically significant.*

*Keywords : Syariah Stock, Conventional Stock, Risk Adjusted Performance, Sharpe Ratio, Treynor Ratio, Jensen Alpha Ratio*

