

ABSTRAK

**ANALISIS KINERJA DAN RISIKO PORTOFOLIO *VALUE STOCK* DAN *GLAMOUR STOCK* PADA PERIODE KRISIS (2008-2010) DAN PERIODE NON KRISIS (2015-2017):
STUDI EMPIRIS PADA SAHAM KOMPAS100 DI BURSA EFEK
INDONESIA**

Rio Vani Umaiya
16/407268/PEK/22503

Penelitian ini bertujuan untuk menguji perbedaan kinerja dan risiko portofolio *value stock* dan *glamour stock* Kompas100 pada periode krisis dan non krisis. Kinerja portofolio diukur dengan *return* saham pada periode pengamatan yang dilihat dari indeks Sharpe, indeks Treynor, dan Indeks Jensen. Sedangkan risiko portofolio diukur dengan menggunakan Beta dan Standar Deviasi. Sampel dalam penelitian ini adalah saham-saham yang terdaftar dalam indeks Kompas100 pada tahun 2008-2010 dan 2015-2017. Alat analisis yang digunakan uji beda rerata T-Test.

Hasil penelitian ini membuktikan bahwa terdapat perbedaan yang signifikan antara *return* portofolio *value stock* dengan portofolio *glamour stock* pada periode krisis berdasarkan metode *Jensen* dan pada periode non krisis berdasarkan metode Sharpe. Pada periode krisis maupun non krisis, return portofolio *glamour stock* menghasilkan keuntungan yang lebih tinggi dibandingkan dengan portofolio *value stock*. Selain itu, penelitian ini menemukan bahwa terdapat perbedaan yang signifikan antara risiko portofolio *value stock* dengan *glamour stock* pada periode non krisis, namun tidak ditemukan perbedaan yang signifikan pada periode krisis.

Kata Kunci: *Return* portofolio, Risiko portofolio, *Value Stock*, *Glamour Stock*.

ABSTRACT

**ANALISIS KINERJA DAN RISIKO PORTOFOLIO *VALUE STOCK* DAN *GLAMOUR STOCK* PADA PERIODE KRISIS (2008-2010) DAN PERIODE NON KRISIS (2015-2017):
STUDI EMPIRIS PADA SAHAM KOMPAS100 DI BURSA EFEK
INDONESIA**

Rio Vani Umaiya
16/407268/PEK/22503

Objective of this research is to analyze the difference performance and risk of portfolios that formed using value stock and glamour stock listed in Kompas100 index in crisis period and non-crisis period. Portfolio performance is measured by stock returns in the observation period seen from the Sharpe, Treynor, and Jensen method. While portfolio risk is measured using Beta and Standard Deviation. Sample of this research are stocks listed in Kompas100 index in 2007-2009 and 2015-2017. Analysis method used is a quantitative analysis of mean comparison t-test.

The results of this research prove that there are significant differences between return value stock portfolio and glamour stock portfolio in the crisis period based on the Jensen method and in the non-crisis period based on the Sharpe method. In the crisis and non-crisis period, glamour stock portfolio gives higher returns compared to the value stock portfolio. Furthermore, this research proves that there were significant differences between the risk of value stock portfolio and glamour stock portfolio in the non-crisis period, but no significant differences were found in the crisis period.

Keywords: portfolio return, portfolio risk, value stock, glamour stock.