

ABSTRACT

PERFORMANCE ANALYSIS OF STOCK PORTFOLIOS USING THE SHARPE, TREYNOR, AND JENSEN METHOD (IDX30 Stock Index at Bursa Efek Indonesia in 2019-2023)

By:
Sindy Aryawardana
NPM. 203402011

Guide I : Edy Suroso
Guide II : Vivi Indah Bintari

The aim of this research is to measure the performance of stock portfolios formed from IDX30 stocks using the Sharpe, Treynor, and Jensen methods, and to compare the results of performance analysis using Sharpe, Treynor, and Jensen. The research method used is quantitative with a descriptive quantitative approach, while the sampling technique is purposive sampling. The data collection technique used is secondary data obtained from the list of IDX30 stocks on the Indonesia Stock Exchange. Statistical analysis in this study uses Z-score transformation and the Kruskal-Wallis test. The results of this study show that: (1) portfolio performance using the Sharpe, Treynor, and Jensen methods shows consistent performance, (2) the results of the difference test in portfolio performance measurement using the Sharpe, Treynor, and Jensen methods with the Kruskal-Wallis test do not show significant differences in measuring portfolio performance, and (3) the measurement using the mean rank difference shows that the Treynor method is the most consistent compared to the Sharpe and Jensen methods. This is because Treynor has the lowest mean rank difference compared to Sharpe and Jensen.

Keywords: stock portfolio, Sharpe method, Treynor, and Jensen.

ABSTRAK

ANALISIS KINERJA PORTOFOLIO SAHAM DENGAN METODE *SHARPE TREYNOR*, DAN *JENSEN* (Saham IDX30 di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2023)

Oleh:
Sindy Aryawardana
NPM. 203402011

Pembimbing I : Edy Suroso
Pembimbing II : Vivi Indah Bintari

Tujuan penelitian ini untuk mengukur kinerja portofolio saham yang dibentuk dari saham-saham IDX30 dengan menggunakan metode Sharpe, Treynor, dan Jensen serta untuk mengetahui perbandingan hasil analisis kinerja menggunakan Sharpe, Treynor, dan Jensen. Metode penelitian yang digunakan adalah kuantitatif dengan pendekatan deskriptif kuantitatif, sedangkan teknik penarikan sampel menggunakan metode purposive sampling. Teknik pengumpulan data yang digunakan yaitu data sekunder diperoleh dari daftar saham-saham IDX30 di Bursa Efek Indonesia. Analisis statistik dalam penelitian ini menggunakan transformasi Zscore, dan uji kruskal-wallis. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa: (1) kinerja portofolio menggunakan metode Sharpe Treynor, dan Jensen menunjukkan kinerja yang nilainya merata, (2) hasil uji beda dalam pengukuran kinerja portofolio menggunakan metode Sharpe, Treynor, dan Jensen dengan uji Kruskal-wallis tidak menunjukkan adanya perbedaan yang signifikan dalam mengukur kinerja portofolio (3) pengukuran menggunakan selisih mean rank menunjukkan metode Treynor sebagai metode yang paling konsisten dibanding metode Sharpe dan Jensen. hal ini karena Treynor memiliki selisih mean rank paling rendah terhadap Sharpe dan Jensen.

Kata kunci: portofolio saham, metode *Sharpe*, *Treynor*, dan *Jensen*.