

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui kinerja portofolio saham pada Sektor Industri Properti, *Real Estate* dan Konstruksi Bangunan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode tahun 2015-2019 menggunakan metode *Sharpe*, *Treynor* dan *Jensen*. Metode penelitian menggunakan metode deskriptif komparatif. Populasi dalam penelitian ini sebanyak 91 perusahaan. Teknik pemilihan sampel menggunakan metode *purposive sampling* dan diperoleh sampel sebanyak 50 perusahaan. Perhitungan kinerja portofolio saham dalam penelitian ini menggunakan uji beda dengan menggunakan *One Way of Variance by Rank* dengan *Kruskal-Wallis*. Hasil Penelitian menunjukkan terdapat perbedaan kinerja saham yang signifikan antara metode *Sharpe*, *Treynor* dan *Jensen*. Pengujian lain dengan melihat selisih ketiga mean rank maka metode *Treynor* adalah yang paling menunjukkan konsistensi, karena *Treynor* memiliki selisih *mean rank* yang paling rendah dibandingkan menggunakan metode *Sharpe* maupun *Jensen*.

Kata Kunci :

Kinerja Portofolio Saham, *Sharpe*, *Treynor* dan *Jensen*

ABSTRACT

This study aims to determine the performance of stock portfolios in the Properti Industry, Real estate and Building Construction sectors listed on the IDX for the period 2015-2019 using the Sharpe, Treynor and Jensen methods. The research method uses a comparative descriptive method. The population in this study were 91 companies. The sample selection technique used purposive sampling method and obtained a sample of 50 companies. The calculation of stock portfolio performance in this study uses a different test using One Way of Variance by Rank with Kruskal-Wallis. The results showed that there were significant differences in stock performance between the Sharpe, Treynor and Jensen methods. Another test by looking at the difference in the three mean ranks, the Treynor method is the one that shows the most consistency, because Treynor has the lowest mean rank difference compared to using the Sharpe and Jensen methods.

Keywords:

Stock Portfolio Performance, Sharpe, Treynor and Jensen