

ABSTRACT

This study aims to determine how much the performance of Sharia mutual funds in Indonesia by Using Sharpe, Treynor, and Jensen. Object of this research is the NAV of Sharia mutual funds, Jakarta Islamic Index and Bank Indonesia Certificates Sharia in the period 2012,2013 2014. This study used a comparative descriptive approach. Therefore, the analysis of the data used in this study using Method Using Sharpe, Treynor, and Jensen.

The results of this study show that the analytical methods Sharpe index, Treynor, and Jensen was found that in the period 2012,2013,2014 2014. The performance of the majority of Islamic mutual funds in Indonesia in 2012 and 2014 is above the index Jakarta Islamic Index and Bank Indonesia Certificates Sharia. Then in 2013 the performance of the majority of Islamic mutual funds in Indonesia are under index Jakarta Islamic Index and Bank Indonesia Certificates Sharia It is seen from the Sharpe index, Treynor, and Jensen Islamic mutual funds is negative.

Keywords: Islamic mutual funds, Sharpe, Treynor, Jensen, NAB, Jakarta Islamic Index, Bank Indonesia Certificates Sharia, 2012, 2013,2014



ABSTRAK

Penelitian ini mengetahui seberapa besar kinerja reksa dana syariah di Indonesia dengan menggunakan metode *Sharpe*, *Treynor*, Dan *Jensen*. Obyek Penelitian ini adalah NAB reksadana Syariah, *Jakarta Islamic Index* dan Sertifikat Bank Indonesia Syariah dalam kurun waktu 2012 ,2013,2014. Penelitian ini menggunakan pendekatan deskriptif komparatif. Oleh karena itu, analisis data yang digunakan dalam penelitian ini menggunakan menggunakan metode *Sharpe*, *Treynor*, dan *Jensen*.

Hasil Penelitian ini menunjukkan bahwa dengan metode analisis indeks *Sharpe*, *Treynor*, dan *Jensen* ditemukan bahwa dalam kurun waktu 2012,2013, 2014 kinerja sebagian besar reksadana syariah di Indonesia tahun 2012 dan 2014 berada diatas *Jakarta Islamic Index* dan Sertifikat Bank Indonesia Syariah. Kemudian pada tahun 2013 kinerja sebagian besar reksa dana syariah di Indonesia berada dibawah *Jakarta Islamic Indeks* dan Sertifikat Bank Indonesia Syariah. Hal tersebut terlihat dari indeks *Sharpe*, *Treynor*, dan *Jensen* reksadana syariah yang bernilai negatif.

Kata kunci : Reksadana syariah, *Sharpe*, *Treynor*,*Jensen*, NAB, *Jakarta Islamic Index*, Sertifikat Bank Indonesia Syariah, 2012, 2013,2014



UNIVERSITAS
MERCU BUANA