

ABSTRACT

This research aims to determine the performance of Stock Sharia Mutual Fund with the calculation method of Sharpe, Treynor and Jensen and know the comparison of Sharia Mutual Fund Performance with Benchmark performance in the research period. Benchmark performance of this research using Jakarta Islamic Index. This research uses quantitative descriptive design. The population includes all registered and active Stock Sharia Mutual Fund of the Financial Services Authority (OJK) for the period of 2012 - 2016 amounting to 118 Stock Sharia Mutual Fund. The sampling technique used purposive sampling technique and obtained 7 Stock Sharia Mutual Funds as the research sample. The variable of this research is risk and rate of return of Mutual Fund and risk free rate. Methods of data analysis using the methods Sharpe, Treynor and Jensen. Based on the results of data analysis, shows that the highest average performance with Sharpe Method. In general, the highest performance on the Sharpe method is TRIM Syariah Saham, Treynor method is Cipta Syariah Equity and Jensen method is CIMB Principal Islamic Equity. The average performance of Stock Sharia Mutual Funds for the period of 2012 - 2016 earned the Underperform title.

Keywords : Stock Sharia Mutual Fund, Risk, Return, Sharpe Method, Treynor Method and Jensen Method



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui kinerja Reksa Dana Saham Syariah dengan metode perhitungan *Sharpe*, *Treynor* dan *Jensen* serta mengetahui perbandingan kinerja Reksa Dana Saham Syariah dengan kinerja *Benchmark* pada periode penelitian. Kinerja *Benchmark* penelitian ini menggunakan *Jakarta Islamic Index*. Penelitian ini menggunakan desain deskriptif kuantitatif. Populasinya meliputi seluruh Reksa Dana Saham Syariah yang terdaftar dan aktif di Otoritas Jasa Keuangan (OJK) periode tahun 2012 – 2016 yang berjumlah 118 Reksa Dana Saham Syariah. Teknik pengambilan sampel menggunakan teknik *purposive sampling* dan diperoleh 7 Reksa Dana Saham Syariah sebagai sampel penelitian. Variabel penelitian ini adalah risiko, tingkat pengembalian Reksa Dana dan *risk free rate*. Metode analisis data menggunakan metode *Sharpe*, *Treynor* dan *Jensen*. Berdasarkan hasil analisis data, menunjukkan bahwa rata – rata kinerja tertinggi dengan Metode *Sharpe*. Secara umum, kinerja tertinggi pada metode *Sharpe* adalah TRIM Syariah Saham, metode *Treynor* adalah Cipta Syariah Equity dan metode *Jensen* adalah CIMB Principal Islamic Equity. Rata – rata kinerja Reksa Dana Saham Syariah periode tahun 2012 – 2016 memperoleh predikat *Underperform*.

Kata Kunci : Reksa Dana Saham Syariah, Risiko, Tingkat Pengembalian, metode *Sharpe*, *Treynor* dan *Jensen*

UNIVERSITAS
MERCU BUANA