

**KEMENTERIAN RISET, TEKNOLOGI DAN PERGURUAN TINGGI  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS UNIVERSITAS AIRLANGGA**

**PROGRAM STUDI : EKONOMI ISLAM  
DAFTAR No. : .....**

**ABSTRAK  
SKRIPSI SARJANA EKONOMI ISLAM**

**NAMA : ANINDITA MADITIARA**

**NIM : 041311433183**

**TAHUN PENYUSUNAN : 2017**

**JUDUL:**

“Perbandingan Kinerja Reksadana Terproteksi Syariah dengan Metode Indeks Sharpe, Treynor, dan Jensen (Periode 2013-2016)”

**ISI :**

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui ada tidaknya perbedaan diantara ketiga indeks Sharpe, Treynor, dan Jensen dalam menganalisis Kinerja Reksadana Terproteksi Syariah (Periode 2013-2016). Populasi dari penelitian ini adalah seluruh reksadana terproteksi syariah yang terdaftar pada Bapepam-LK. Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data bulanan Nilai Aktiva Bersih (NAB), Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI), dan Sukuk Ijarah. Pendekatan yang digunakan adalah pendekatan kuantitatif dengan menggunakan teknik analisis uji One-Way Anova yang kemudian hasilnya akan diinterpretasikan. Variabel dalam penelitian ini terdiri dari Indeks Sharpe (X1), Indeks Treynor (X2), dan Indeks Jensen (X3), sebagai variabel yang digunakan dalam menganalisis kinerja reksadana terproteksi syariah.

Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa berdasarkan analisis uji ANOVA, metode indeks Sharpe, reksadana terproteksi syariah memiliki nilai indeks rata-rata sebesar -0,033213. Berdasarkan metode indeks Treynor, reksadana terproteksi syariah memiliki nilai indeks rata-rata sebesar 0,066005. Berdasarkan metode indeks Jensen, reksadana terproteksi syariah memiliki nilai indeks rata-rata sebesar 0,029208. Berdasarkan hasil uji One-way Anova, tingkat signifikansi sebesar 0,726 dan hasil dari uji F hitung sebesar 0,321 yang kemudian dibandingkan dengan F tabel sebesar 3,08 membuktikan bahwa diantara ketiga indeks tidak ada perbedaan yang signifikan dalam menganalisis kinerja reksadana terproteksi syariah.

***Kata kunci: Indeks Sharpe, Indeks Treynor, Indeks Jensen, Kinerja Reksadana, Reksadana Terproteksi Syariah.***

**MINISTRY OF RESEARCH, TECHNOLOGY AND HIGHER  
EDUCATION FACULTY OF ECONOMIC AND BUSINESS  
UNIVERSITAS AIRLANGGA**

**STUDY : EKONOMI ISLAM  
No. LIST : .....**

**ABSTRACT  
THESIS OF ISLAMIC ECONOMICS BACHELOR**

**NAME : ANINDITA MADITIARA  
NIM : 041311433183  
YEARS OF PREPARATION : 2017**

**TITLE:**

“The Comparison of Sharia-Protected Mutual Fund Performance by Sharpe, Treynor, and Jensen Index Methods (Period 2013-2016)”

**CONTENT :**

The objective of this research is to identify whether there is a difference of the performance of mutual fund shares among Sharpe, Treynor, and Jensen Index (Period 2013-2016) by analyzing the performance of each sampling stock from Sharia-Protected Mutual Funds. The population of this research is all Sharia-Protected Mutual Funds registered at Bapepam-LK. The data used in this research are monthly Net Asset Value (NAV), Indonesian Sharia Stock index (ISSI), and Sukuk Ijarah. The approach that has been used in this research is quantitative with *One-Way Anova* analysis technique with three variables Sharpe Index (X1), Treynor Index (X2), Jensen Index (X3), as variables that measure the performance of Sharia-Protected Mutual Fund.

The result demonstrates that based on ANOVA test analysis, Sharpe index method, Sharia-Protected Mutual Fund has an average index value of -0,033213. Based on the Treynor index method, Sharia-Protected Mutual Fund has an average index value of 0,066005. Based on the Jensen index method, Sharia-Protected Mutual Fund has an average index value of 0,029208. According to the result of *One-Way Anova* test, with the significance level of 0,726 and 0,321 by F test which then is compared of F table value which 3,08, has conclude that there is no difference among those indexes in analyzing the Sharia-Protected Mutual Fund Performance.

***Keywords: Sharpe Index, Treynor Index, Jensen Index, Mutual Fund Performance, Sharia-Protected Mutual Fund.***