

ABSTRAK

Lora Asmasari. 2015, Skripsi. Judul: “Mengukur Kinerja Reksadana Saham Syariah Menggunakan Indeks Sharpe, Treynor, Jensen, Rasio Informasi, Sortino Dan *Roy Safety First* (Studi Kasus Pada Reksadana Saham Syariah Yang Terdaftar Di JII)

Pembimbing : Drs. Agus Sucipto, MM

Kata Kunci : Kinerja, Reksadana Saham Syariah, Indeks Sharpe, Indeks Treynor, Indeks Jensen, Rasio Informasi, Rasio Sortino Dan Rasio *Roy Safety First*.

Perkembangan pasar modal saat ini sangat pesat, banyak para investor yang mulai tertarik untuk menanam modal mereka dalam bentuk investasi. Bisa dalam bentuk saham ataupun obligasi. Reksadana saham syariah merupakan instrument baru yang bisa dijadikan pilihan. Sebelum melakukan investasi para investor bisa melakukan pengamatan dengan mengukur kinerja reksadana saham syariah yang dipilih, menggunakan Indeks Sharpe, Indeks Treynor, Indeks Jensen, Rasio Informasi, Rasio Sortino Dan Rasio *Roy Safety First*. Tujuan penggunaan ke-enam metode adalah untuk mengetahui apakah ada perbedaan kinerja reksadana saham syariah.

Penelitian ini menggunakan metode analisis kuantitatif deskriptif yang bertujuan untuk menerangkan hasil perhitungan kinerja reksadana saham syariah pada tahun 2012-2013. Data-data penelitian diperoleh dari data sekunder dalam hal ini web otoritas jasa keuangan ada 7 reksadana saham syariah yang dijadikan sampel penelitian setelah melalui metode purposive sampling. Verifikasi hasil dilakukan dengan melakukan uji *independent sample test*.

Hasil dari pengukuran kinerja reksadana saham syariah menggunakan metode Sharpe, Treynor Jensen rasio informasi, dan sortino menunjukkan ada 4 reksadana saham syariah yang memberikan hasil kinerja yang baik pada tahun 2012 dan *roy safety first* memberikan hasil 2 reksadana saham syariah yang memberikan kinerja terbaik. Sedangkan pada tahun 2013 ke-enam metode memberikan hasil perhitungan yang sama yakni hanya ada satu reksadana saham syariah yang memberikan hasil kinerja yang buruk hal ini berarti hipotesis pertama H_0 ditolak yang berarti tidak ada perbedaan kinerja reksadana saham syariah menggunakan metode sharpe, treynor, jensen, rasio informasi, sortino dan *roy safety first* atau dalam uji *independent sample test* H_1 diterima.