

**PERBANDINGAN KINERJA REKSADANA SAHAM  
SYARIAH DAN REKSADANA SAHAM KONVENSIONAL  
BERDASARKAN METODE *SHARPE*, *TREYNOR* DAN  
*JENSEN***



**SKRIPSI**

**Disusun Untuk Memenuhi Salah Satu Syarat  
Guna Memperoleh Gelar Sarjana Strata Satu (S1)  
Dalam Bidang Ekonomi Syariah**

**Oleh :**

**ALIF NAYYIROH**

**NIM : 1950110182**

**INSTITUT AGAMA ISLAM NEGERI KUDUS  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM  
PROGRAM STUDI EKONOMI SYARIAH  
TAHUN 2023**



KEMENTERIAN AGAMA REPUBLIK INDONESIA  
INSTITUT AGAMA ISLAM NEGERI KUDUS  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM

Alamat: Jalan Conge Ngembalrejo Bae Kotak Pos 51 Kudus 59322 Telp. (0291) 432677 Fax. 441613, 438818  
email: [febi@iainkudus.ac.id](mailto:febi@iainkudus.ac.id), [febiainkudus@gmail.com](mailto:febiainkudus@gmail.com),  
website: [www.iainkudus.ac.id](http://www.iainkudus.ac.id)

## PERSETUJUAN PEMBIMBING SKRIPSI

Yang bertanda tangan di bawah ini menyatakan bahwa skripsi Saudara:

Nama : Alif Nayyiroh  
NIM : 1950110182  
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam  
Prodi : Ekonomi Syariah  
Judul Skripsi : **"Perbandingan Kinerja Reksadana Saham Syariah Dan Reksadana Saham Konvensional Berdasarkan Metode Sharpe, Treynor Dan Jensen "**

Benar-benar telah melalui proses pembimbingan dengan pembimbing sejak 19 Desember 2022 sampai dengan 28 Juli 2023 dan disetujui untuk dapat dilanjutkan ke proses munaqosah.

Pembimbing I

Prof. Dr. Suprivadi, S.H., M.H.  
NIP. 197210201999031001

Kudus, 28 Juli 2023

Pembimbing II

Muhammad Qoes Atieq, MBA  
NIP. 198912062022031002



**KEMENTERIAN AGAMA REPUBLIK INDONESIA  
 INSTITUT AGAMA ISLAM NEGERI KUDUS  
 FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM**

Alamat: Jalan Conge Ngembalrejo Bae Kotak Pos 51 Kudus 59322  
 Telp. (0291) 432677 Fax. 441613, 438818

email: [febi@iainkudus.ac.id](mailto:febi@iainkudus.ac.id), [febiiainkudus@gmail.com](mailto:febiiainkudus@gmail.com), website: [www.iainkudus.ac.id](http://www.iainkudus.ac.id)

**PENGESAHAN MUNAQOSAH**

Yang bertandatangan di bawah ini menyatakan, bahwa skripsi  
 Saudara :

Nama : Alif Nayyiroh  
 NIM : 1950110182  
 Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam  
 Prodi : Ekonomi Syariah  
 Judul : Pengaruh Perbandingan Kinerja Reksadana Saham  
 Syariah dan Reksadana Saham Konvensional  
 Berdasarkan Metode Sharpe, Treynor dan Jensen

telah diujikan pada 13 September 2023 dan dinyatakan LULUS  
 dalam Ujian Majelis Munaqosah Skripsi, sehingga dapat dilakukan  
 Yudisium Sarjana.

NAMA	TANGGAL	TANDA TANGAN
<b><u>Dr. Hj. Siti Amaroh, S.E., M.Si.</u></b> NIP. 197405052003122002 Ketua/Penguji I	26/09/2023	
<b><u>Dr. H. Muhammad Husni Mubarak, S.E., M.M.</u></b> NIP. 198012262006041003 Penguji II	02/10/2023	
<b><u>Ita Rakhmawati, M.Si.</u></b> NIP. 198604182020122007 Sekretaris/Penguji III	02/10/2023	
<b><u>Prof. Dr. Supriyadi, S.H., M.H.</u></b> NIP. 197210201999031001 Dosen Pembimbing I	06/10/2023	
<b><u>Muhammad Qoes Atieq, MBA</u></b> NIP. 198912062022031002 Dosen Pembimbing II	06/10/2023	
<b><u>H. Wahibur Rokhman, S.E., M.Si., Ph.</u></b> NIP. 197310282002121002 Dekan FEBI	09/10/2023	



## PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Dengan penuh kejujuran dan tanggung jawab, saya **Alif Nayyiroh** Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi ini :

1. Seluruhnya merupakan karya saya sendiri dan belum pernah diterbitkan dalam bentuk dan keperluan apapun; dan
2. Tidak berisi material yang pernah ditulis orang lain kecuali informasi yang terdapat dalam referensi yang dijadikan rujukan dalam penulisan skripsi ini.

Saya bersedia menerima sanksi apabila di kemudian hari ditemukan ketidakbenaran pernyataan saya ini.

Kudus, 13 Agustus 2023

Yang menyatakan,



**Alif Nayyiroh**

**NIM: 1950110182**

## MOTTO

“Waktumu Terbatas, jangan habiskan untuk hidup orang lain “  
Steve Jobs



## PERSEMBAHAN

Segala puji bagi Allah, Tuhan semesta alam dengan Pujian yang sebanding dengan nikmat-nikmat-Nya dan mencakup tambahannya. Sholawat serta salam tercurahkan kepada Rasulullah, Nabi Muhammad SAW, sang pemimpin umat, sang idola. Kupersembahkan skripsi ini kepada:

1. Kedua orang tua penulis Ayah Masluri dan Ibu Kusmiyati yang telah senantiasa dengan tulus dan tiada henti-hentinya menyayangi, memotivasi, memberi dukungan, serta mendoakan kelancaran dalam penyusunan skripsi ini.
2. Adik penulis Madaniya Zahra yang selalu memberikan semangat dalam penyusunan skripsi ini.
3. Dosen Pembimbing, Dr. Supriyadi, S.H., M.H. dan Muhammad Qoes Atieq, M.BA yang telah meluangkan waktunya untuk membimbing dan mengarahkan penulis dalam penyusunan skripsi ini.
4. Saudara, sahabat dan teman-teman penulis yang telah mendukung dan memotivasi penulis ketika penyelesaian skripsi serta mengajarkan bahwa sebuah pertemanan merupakan pertanggungjawaban yang manis.

PANDUAN TRANSLITERASI ARAB-LATIN

Konsonan Tunggal						Vokal	
ب	B/b	ش	Sy/sy	ل	L/l	ا	tanpa tanda
ت	T/t	ص	S{/s}	م	M/m	اَ	A/a
ث	S{/s}	ض	D{/d}	ن	N/n	اِ	I/i
ج	J/j	ط	T{/t}	و	W/w	اُ	U/u
ح	H/h	ظ	Z{/z}	هـ	H/h	Ma>dd	
خ	KH/kh	ع awal	'A/'a	ء akhir	A/'a'	بَا	Ba>
د	D/d	ع akhir	A/'a'	ء awal	A/a	بِي	Bi>
ذ	Z{/z}	غ	G/g	ي	Y/y	بُو	Bu>
ر	R/r	ف	F/f	Tasydi>d		Ya>'nisbah	
ز	Z/z	ق	Q/q	أَب	abb	فَلَکِی	falakiy
س	S/s	ک	K/k	رَب	rabb	عَالَمِی	'a>lam iy
'Ain/Hamzah di Belakang		'Ain/Hamzah di-waqf		اَلْ		Vokal Rangkap	
قَرَع	qara'a	الْفُرُوعُ	al-furu>'	القَمَرُ	al-qamar	غَیْرِی	gairi>
قَرَأَ	qara'a	القَضَاءُ	al-qad a>'	الشَّمْسُ	al-syams	سَیِّ	syai'un
Kata Majemuk dirangkai			Kata Majemuk dipisah			Ta>' Marbu>t ah	
جَمَالُ الدِّینِ		Jama>luddi>n	جَمَالُ الدِّینِ		Jama>l al-Di>n	سَاعَة	sa>'ah

## KATA PENGANTAR

### *Assalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh*

Dengan mengucapkan Alhamdulillahilahirabbil'aalimiin, serta limpahan rasa syukur kepada Allah SWT, yang telah memberikan nikmat dan karunianya berupa nikmat kesehatan, juga segala kemudahan yang telah diberikan kepada penulis. Sholawat serta salam selalu turunkan kepada junjungan kita Nabi Muhammad SAW. Atas izin Allah SWT, penulis telah menyelesaikan skripsi ini dengan judul: **“Perbandingan Kinerja Reksadana Konvensional dan Syariah Menggunakan Metode Sharpe, Treynor dan Jensen”** ini dengan baik, sebagai syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Strata 1 (S1) pada prodi Ekonomi Syariah IAIN Kudus.

Penulis menyadari bahwa penulisan ini tidak akan terwujud tanpa adanya bantuan dan dukungan dari berbagai pihak, penulis juga menyadari bahwa banyak kekurangan dalam penulisan skripsi ini. Oleh karena itu dengan segala kerendahan hati penulis menyampaikan ucapan terima kasih kepada:

1. Allah SWT atas segala nikmat sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi tepat waktu.
2. Prof. Dr. H. Abdurrohman Kasdi, Lc., M.Si. selaku Rektor Institut Agama Islam Negeri Kudus.
3. H. Wakhibur Rokhman, S.E., M.Si., Ph.D. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Institut Agama Islam Negeri Kudus.
4. Dr. H. Husni Mubarak, S.E., M.M selaku Kaprodi Ekonomi Syariah Institut Agama Islam Negeri Kudus.
5. Dr. Supriyadi, S.H., M.H. selaku pembimbing I dan Muhammad Qoes Atieq, MBA selaku pembimbing II yang telah banyak meluangkan waktu, memberikan kontribusi tenaga dan pikiran, untuk memberikan bimbingan dan pengarahan kepada penulis sehingga skripsi ini dapat selesai.
6. Segenap Dosen Institut Agama Islam Negeri Kudus dan staff Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam yang telah memberikan banyak ilmunya kepada penulis.
7. Ayah Masluri dan Ibu Kusmiyati serta Adikku Madaniya Zahra yang telah memberikan dukungan, motivasi, serta mendoakan kelancaran dalam penyusunan skripsi ini.
8. Kepada keluarga besar yang senantiasa memberikan doa dan dukungan untuk menyelesaikan studi strata satu ini.
9. Teruntuk sahabat dan segala partner dalam hidupku Muhammad Muallifin Nor yang senantiasa membantu, memberikan dukungan, masukan, motivasi kepada penulis sehingga terselesainya skripsi ini.



10. Teman-teman terdekat Dinar, Isma, Septia, Ema, Devita, Milenia dan Fadila yang telah memberikan dukungan, berbagi ilmu, menghabiskan waktu dan membantu bersama selama masa perkuliahan hingga skripsi ini terselesaikan.
11. Seluruh teman-teman seperjuangan Ekonomi Syariah angkatan 2019 khususnya kelas ES E yang telah berbagi ilmu kepada peneliti.

Semoga Allah Swt memeberikan balasan pahala yang berlimpah kepada semua pihak diatas atas bantuan dan amal baik yang diberikan kepada penulis. Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari kata sempurna. Oleh karena itu, penulis mengharapkan saran, masukan, arahan maupun kritik yang membangun dari berbagai pihak.

***Wassalamu'alaikum Wr. Wb.***

Kudus, 13 Agustus 2023  
Peneliti

Alif Nayyiroh  
1950110182

