

**ANALISIS KINERJA REKSADANA SAHAM SYARIAH DI
PASAR MODAL INDONESIA DENGAN METODE
SHARPE, TREYNOR, JENSEN DAN M²
PERIODE 2019-2020**



SKRIPSI

Diajukan untuk Memenuhi Salah Satu Syarat
Guna Memperoleh Gelar Sarjana (S1)
Dalam Bidang Ekonomi Syariah (ES)

Oleh:

**Ahmad Shofi Mu'ayyad
NIM 1520220014**

**INSTITUT AGAMA ISLAM NEGERI KUDUS
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
PROGAM STUDI EKONOMI SYARIAH
TAHUN 2022**



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

Jalan Conge Ngembalrejo Kotak Pos 51 Kudus 59322

Telp. (0291) 432677 Faks 441613 Email : febi@iainkudus.ac.id

Website : www. iainkudus.ac.id

PERSETUJUAN PEMBIMBING SKRIPSI

Yang bertanda tangan dibawah ini menyatakan bahwa skripsi saudara:

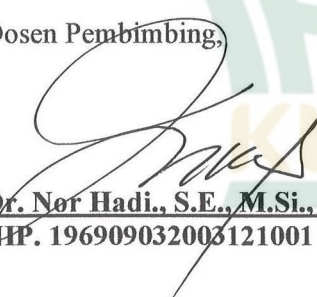
Nama : Ahmad Shofi Mu'ayyad
 NIM : 1520220014
 Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam
 Program Studi : Ekonomi Syariah (ES)
 Judul : Analisis Kinerja Reksadana Saham Syariah di Pasar Modal Indonesia dengan Metode Sharpe, Treynor, Jensen dan M² Periode 2019-2020.

Benar-benar telah melalui proses pembimbingan dengan pembimbing sejak 28 Februari 2020 Sampai dengan 29 Juni 2022 dan disetujui untuk dapat melanjutkan ke proses munaqosyah.

Kudus, 29 Juni 2022

Asisten Dosen Pembimbing

Dosen Pembimbing,


Dr. Nør Hadi., S.E., M.Si., Akt., CA.
 NIP. 196909032003121001


Iwan Fahri Cahyadi., SP., MM.
 NIP. 197004281001042016



**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, febiainkudus@gmail.com,
website: www.iainkudus.ac.id

PENGESAHAN MUNAQOSYAH

Yang bertanda tangan di bawah ini menyatakan, bahwa Skripsi saudara :

Nama : Ahmad Shofi Mu'ayyad
NIM : 1520220014
Fakultas/ Prodi : Ekonomi dan Bisnis Islam/ Ekonomi Syariah
Judul : "Analisis Kinerja Reksadana Saham Syariah di Pasar Modal Indonesia dengan Metode Sharpe, Treynor, Jensen dan M² Periode 2019-2020".

Telah diujikan pada 04 Oktober 2022 dan dinyatakan **LULUS** dalam Ujian Majelis Munaqosyah Skripsi, sehingga dapat dilakukan Yudisium Sarjana.

NAMA	TANGGAL	TANDA TANGAN
<u>Dr. Abdul Jalil, S.Ag., M.E.I.</u> NIP. 197206192000031002 Ketua/Penguji I	31 / 10 - 22	
<u>Dr. Bayu Tri Cahya, S.E., M.Si.</u> NIP. 198503212011011011 Penguji II	31 / 10 - 22	
<u>Widi Savitri Andriasari, M.M.</u> NIP. 199111182019032017 Sekretaris Sidang	31 / 10 - 22	
<u>Dr. Nor Hadi, S.E., M.Si., Akt., CA.</u> NIP. 196909032003121001 Dosen Pembimbing I	31 / 10 - 22	
<u>Iwan Fahri Cahyadi, S.P., M.M.</u> NID. 197004281001042016 Dosen Pembimbing II	31 / 10 - 22	
<u>H. Wahibur Rokhman, S.E., M.Si., Ph.D.</u> NIP. 197310282002121002 Dekan FEBI	31 / 10 - 22	



PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Dengan penuh kejujuran dan tanggung jawab, saya Ahmad Shofi Mu'ayyad, NIM :1520220014 menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi ini:

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

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

Kudus, 29 Juni 2022
Yang menyatakan,



Ahmad Shofi Mu'ayyad
NIM. 1520220014

MOTTO

“Niscaya Allah akan akan mengangkat (derajat) orang-orang yang beriman diantaramu dan orang-orang yang diberi ilmu beberapa derajat.”

(Q.S Al-Mujadilah : 11)



PERSEMBAHAN

Segala puji syukur kepada Allah SWT atas rahmat dan karunia-Nya yang telah memberikan kekuatan, sehingga karya tulis ilmiah ini dapat terselesaikan. Sholawat dan salam selalu terlimpah kepada Nabi Muhammad SAW. Puji syukur alhamdulillah dengan segala kerendahan hati, karya tulis ilmiah ini saya persembahkan kepada:

1. Allah SWT karena hanya dengan ridha-Nya bisa memberi kemudahan dan kekuatan disetiap langkahku.
2. Selanjutnya yaitu kepada kedua orang tua saya yang selalu mendoakan dan memberikan semangat kepada saya untuk dapat mewujudkan impian saya.
3. Kemudian kepada istri saya yang selalu membantu dan mendoakan serta memberikan semangat kepada saya.
4. Untuk saudara-saudara saya, kakak dan adik yang saya sayangi dan saya cintai yang selalu memberikan dukungan kepada saya.
5. Bapak Dr. Nor Hadi., SE., M.Si., Akt., CA dan Bapak Iwan Fahri Cahyadi., SP., MM yang telah membimbing saya dengan penuh kesabaran untuk menyelesaikan karya ilmiah ini.
6. Untuk teman-teman seperjuanganku ES-LK Angkatan 2015 yang selalu memberikan semangat kepada saya.
7. Untuk semua temanku yang tidak bisa saya sebutkan satu persatu yang telah membantu saya demi terselesaikannya karya ilmiah ini.

Penulis menyadari bahwa hasil penelitian ini masih memiliki banyak kekurangan. Dengan segenap kerendahan hati penulis mengharapkan saran dan kritik untuk penyempurnaan penelitian ini. Semoga penelitian ini dapat memberikan manfaat kepada semua pihak, khususnya bagi penulis sendiri.

PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB-LATIN

Konsonan Tunggal						Vokal	
ب	<i>B/b</i>	ش	<i>Sy/sy</i>	ل	<i>L/i</i>	ا	Tanda tanda
ت	<i>T/t</i>	ص	<i>Ş/ş</i>	م	<i>M/m</i>	...	<i>A/a</i>
ث	<i>Ş/ş</i>	ض	<i>Ḍ/ḍ</i>	ن	<i>N/n</i>	...	<i>I/i</i>
ج	<i>J/j</i>	ط	<i>Ṭ/ṭ</i>	و	<i>W/w</i>	...	<i>U/u</i>
ح	<i>H/h</i>	ظ	<i>Z/z</i>	ه	<i>H/h</i>	Mādd	
خ	<i>KH/kh</i>	ع	<i>'A'/a</i>	ء	<i>A'/a'</i>	بَا	<i>Bā</i>
د	<i>D/d</i>	ع	<i>A'/a'</i>	ء	<i>A/a</i>	بِي	<i>Bī</i>
ذ	<i>Ẓ/ẓ</i>	غ	<i>G/g</i>	ي	<i>Y/y</i>	بُو	<i>Bū</i>
ر	<i>R/r</i>	ف	<i>F/f</i>	<i>Tasydīd</i>		<i>Yā' nisbah</i>	
ز	<i>Z/z</i>	ق	<i>Q/q</i>	أَب	<i>Abb</i>	فَلَكِيّ	<i>Falakiy</i>
س	<i>S/s</i>	ك	<i>K/k</i>	رَب	<i>Rab</i>	عَالَمِيّ	<i>'ālamīy</i>
'Ain/Hamzah di Belakang		'Ain/Hamzah di-waqf		ال		Vokal Lengkap	
قَرَعَ	<i>qara'a</i>	الْفُرُوعُ	<i>al-furū'</i>	الْقَمَرُ	<i>al-qamar</i>	غَيْرِي	<i>gairī</i>
قَرَأَ	<i>qara'a</i>	الْقَضَاءُ	<i>al-qaḍā'</i>	الشَّمْسُ	<i>al-syams</i>	سَيِّئُ	<i>syai'un</i>
Kata Majemuk dirangkai			Kata majemuk dipisah			<i>Tā' Marbūṭah</i>	
جَمَالُ الدِّينِ		<i>Jamāluddīn</i>	جَمَالُ الدِّينِ		<i>Jamāl al-Dīn</i>	سَاعَةٌ	<i>Sā'ah</i>

KATA PENGANTAR

Puji syukur kepada Allah SWT atas terselesaikannya skripsi ini yang berjudul “**Analisis Kinerja Reksadana Saham Syariah di Pasar Modal Indonesia dengan Metode *Sharpe, Treynor, Jensen dan M² Periode 2019-2020***”. Secara khusus penelitian ini ditujukan sebagai tugas akhir perkuliahan Progam Studi Ekonomi Syariah, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, Institut Agama Islam Negeri (IAIN) Kudus, untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi. Ucapan terimakasih penulis sampaikan kepada :

1. Bapak Prof. Dr. H. Abdurrahman Kasdi, Lc., M.Si selaku Rektor IAIN Kudus.
2. Bapak Wahibur Rokhman, S.E., M.Si., Ph.D selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam IAIN Kudus.
3. Bapak Dr. Nor Hadi, S.E., M.Si., Akt., CA dan Bapak Iwan Fahri Cahyadi., SP., MM selaku Dosen Pembimbing skripsi.
4. Bapak Nur Said, S.Ag., M.A., M.Ag selaku Kepala Perpustakaan IAIN Kudus.
5. Seluruh Dosen dan Jajaran Staff di lingkungan IAIN Kudus.
6. Keluarga dan temanku yang senantiasa mendukung secara langsung maupun tidak langsung.
7. Serta seluruh pihak yang telah membantu dan mendukung saya yang tidak bisa saya sebutkan satu persatu.

Penulis berharap, semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi semua pihak. Penulis mohon maaf apabila dalam pembuatan skripsi ini masih terdapat kekurangan.

Kudus, 29 Juni 2022
Penulis

Ahmad Shofi Mu'ayyad
NIM. 1520220014