

ABSTRAK

Ahmad Shofi Mu'ayyad, 1520220014, "Analisis Kinerja Reksadana Saham Syariah di Pasar Modal Indonesia dengan Metode *Sharpe*, *Treynor*, *Jensen* dan M^2 Periode 2019-2020".

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui kinerja reksadana saham syariah di Pasar Modal Indonesia berdasarkan metode *sharpe*, *treynor*, *jensen* dan m^2 dengan kinerja *benchmark* (JII) pada periode 2019-2020. Jenis penelitian ini adalah penelitian evaluatif dengan pendekatan kuantitatif. Populasi dalam penelitian ini meliputi seluruh reksadana saham syariah yang terdaftar dan masih aktif pada Otoritas Jasa Keuangan (OJK) sampai Desember 2020. Teknik pengambilan sampel menggunakan teknik *purposive sampling* dan diperoleh 12 reksadana saham syariah sebagai sampel penelitian. Teknik analisis data dianalisa secara deskriptif, data yang diperoleh dikumpulkan kemudian diolah dengan rumus yang sesuai pada definisi operasional pengukuran dan variabel penelitian. Untuk mempermudah pengolahan data menggunakan program *Microsoft excel*.

Berdasarkan hasil perbandingan kinerja reksadana saham syariah dengan *benchmark* menurut metode *sharpe* pada tahun 2019 terdapat 4 reksadana saham syariah yang memiliki kinerja *outperform*, sedangkan pada tahun 2020 terdapat 5 reksadana saham syariah yang memiliki kinerja *outperform*. Menurut metode *treynor* pada tahun 2019 terdapat 12 reksadana saham syariah yang memiliki kinerja *outperform*, sedangkan pada tahun 2020 terdapat 11 reksadana saham syariah yang memiliki kinerja *outperform*. Menurut metode *jensen* pada tahun 2019 terdapat 12 reksadana saham syariah yang memiliki kinerja *outperform*, sedangkan pada tahun 2020 terdapat 11 reksadana saham syariah yang memiliki kinerja *outperform*. Menurut metode m^2 pada tahun 2019 terdapat 12 reksadana saham syariah yang memiliki kinerja *outperform*, sedangkan pada tahun 2020 terdapat 11 reksadana saham syariah yang memiliki kinerja *outperform*. Dan terdapat 2 reksadana saham syariah yang paling konsisten memiliki kinerja terbaik terhadap kinerja pasar pada semua metode selama periode 2019-2020 yaitu reksadana saham syariah Danareksa Syariah Saham dari Manajer Investasi PT. Danareksa Investment Management dan Sucorinvest Sharia Equity Fund dari Manajer Investasi PT. Sucorinvest Asset Management.

Kata Kunci : Reksadana Saham Syariah, *Sharpe*, *Treynor*, *Jensen* dan M^2 , *Jakarta Islamic Index*