

ABSTRAK

Skripsi dengan judul “Analisis Kinerja Reksa Dana Saham Syariah Di Indonesia Yang Terdaftar Pada OJK Tahun 2018-2024 Menggunakan Metode *Sharpe Ratio* Dan *Roy Safety First Ratio (Roy's)*” ini ditulis oleh Luluk Qusnul Qotimah, NIM. 126406211033, pembimbing Wahyu Dwi Warsitasari, M.Pd.

Penelitian ini dilatar belakangi dengan pesatnya pertumbuhan instrument reksadana syariah, dan masalah yang dihadapi oleh para investor maupun investor potensial adalah bagaimana memilih alternatif reksadana yang ada berdasarkan kinerja portofolio. Oleh karena itu, pengukuran kinerja reksadana merupakan suatu hal yang penting untuk dilakukan dalam menghasilkan suatu kinerja investasi selalu ada faktor yang terlibat. Pengukuran kinerja dengan mempertimbangkan risiko memberikan informasi bagi investor tentang sejauh mana suatu hasil atau kinerja reksadana dikaitkan dengan risiko yang diambil. Salah satu model pengukuran kinerja reksa dana syariah yang komprehensif, dengan mempertimbangkan berbagai faktor risiko yaitu menggunakan analisis kinerja reksa dana syariah yaitu *risk adjusted return* dengan metode *Sharpe* dan *Roy's*. Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis kinerja reksa dana saham syariah berdasarkan metode *Sharpe Ratio* dan *Roy's Ratio* yang terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan periode 2018-2024.

Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan jenis penelitian deskriptif. Data yang digunakan adalah data sekunder. Metode sampling yaitu purposive sampling. Teknik pengumpulan data dengan teknik dokumentasi dari *website* Otoritas Jasa Keuangan dan Sertifikat Bank Indonesia Syariah (SBIS) tahun 2018-2024. Teknik analisis data menggunakan deskriptif kuantitatif dan data diolah dengan rumus yang sesuai pada definisi operasional variabel.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa berdasarkan metode *Sharpe* kinerja reksa dana saham pada periode penggunaan metode *Sharpe* menunjukkan hasil negatif dalam analisis kinerja reksa dana saham syariah di tahun 2019, 2022, dan 2023 disebabkan oleh beberapa faktor, salah satunya yaitu adanya risiko yang tinggi dan inflasi. Dan berdasarkan metode *Roy Safety First Ratio* kinerja reksa dana saham syariah menunjukkan hasil positif di tahun 2019 dan 2023 karena terdapat keseimbangan yang baik antara imbal hasil dan risiko.

Kata Kunci: Kinerja Reksa Dana Syariah, *Sharpe*, dan *Roy Safety First Ratio*

ABSTRACT

Thesis entitled "Performance Analysis of Sharia Stock Mutual Funds in Indonesia Registered with the OJK in 2018-2024 Using the Sharpe Ratio and Roy Safety First Ratio (Roy's) Methods" was written by Luluk Qusnul Qotimah, NIM. 126406211033, supervisor Wahyu Dwi Warsitasari, M.Pd.

This research is motivated by the rapid growth of sharia mutual fund instruments, and the problem faced by investors and potential investors is how to choose alternative mutual funds based on portfolio performance. Therefore, measuring mutual fund performance is an important thing to do in producing investment performance, there are always factors involved. Performance measurement by considering risk provides information to investors about the extent to which a mutual fund result or performance is associated with the risk taken. One of the comprehensive sharia mutual fund performance measurement models, by considering various risk factors, is using sharia mutual fund performance analysis, namely risk adjusted return with the Sharpe and Roy's methods. This study aims to analyze the performance of Islamic stock mutual funds based on the Sharpe Ratio and Roy's Ratio methods registered with the OJK for the 2018-2024 period.

This study uses a quantitative approach with a descriptive research type. The data used is secondary data. The sampling method is purposive sampling. The data collection technique uses documentation techniques from the Financial Services Authority and SBIS websites for 2018-2024. The data analysis technique uses quantitative descriptive and the data is processed using formulas that are appropriate to the operational definition of variables.

The results of the study show that based on the Sharpe method, the performance of stock mutual funds in the period of using the Sharpe method showed negative results in the analysis of the performance of Islamic stock mutual funds in 2019, 2022, and 2023 due to several factors. And based on the Roy Safety First Ratio method, the performance of Islamic stock mutual funds showed positive results in 2019 and 2023 because there was a good balance between returns and risks.

Keywords: *Islamic Mutual Fund Performance, Sharpe, and Roy Safety First Ratio*