

ABSTRACT

ANALYSIS OF ISLAMIC STOCK MUTUAL FUNDS PERFORMANCE USING THE SHARPE METHOD FOR THE 2021-2023 PERIOD

Elsi Stiarani

412021413020

Mutual funds are the ideal choice for investors who desire to invest, particularly those who lack the ability to estimate risks or don't have enough time to manage investments. Investors are encouraged or required to research and select mutual funds with good and appropriate performance to obtain satisfactory investment results or as desired due to the large selection of mutual funds available. This study aims to analyse Islamic stock mutual funds using the sharpe method during the 2021-2023 period. This type of research is descriptive quantitative, using the samples of 20 Islamic stock mutual fund products registered with OJK during the 2021-2023 period. The data collection technique used in this research is secondary data, while the data analysis technique used is the sharpe method. The results showed that using the sharpe method, during the 2021 period, there were 4 Islamic equity mutual fund products showing positive performance (outperform). In the following period 2022, there were 10 Islamic equity mutual fund products that had positive performance (outperform). In the 2023 period, there were 3 Islamic equity mutual funds that had positive performance (outperform) compared to the benchmark (JII). There is one Islamic equity mutual fund that consistently shows positive performance (outperform) during the 2021-2023 period, namely HPAM Ekuitas Syariah Berkah. The theoretical implication of this research is that the performance of Islamic equity funds reflects how diversification in Islamic portfolios can reduce risk without sacrificing returns. The sharpe method, which measures return against total risk, can demonstrate the effectiveness of diversification strategies in Islamic fund management. This research is expected to provide valuable insight to investors in choosing the right Islamic stock mutual fund for their investment goals.

Keywords: *Investor, Saham, OJK, Benchmark*

ABSTRAK

ANALISIS KINERJA REKSADANA SAHAM SYARIAH DENGAN METODE SHARPE PERIODE 2021-2023

Elsi Stiarani

412021413020

Reksa dana merupakan pilihan yang ideal bagi para investor yang ingin berinvestasi, terutama investor yang kurang memiliki kemampuan untuk memperkirakan resiko ataupun tidak memiliki waktu yang cukup untuk mengelola investasi. Investor dianjurkan atau diharuskan untuk meneliti dan memilih reksa dana dengan kinerja yang baik dan sesuai untuk mendapatkan hasil investasi yang memuaskan atau sesuai dengan yang diinginkan karena banyaknya pilihan reksa dana yang tersedia. Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis reksa dana saham syariah dengan menggunakan metode sharpe selama periode 2021-2023. Jenis penelitian ini adalah kuantitatif deskriptif, dengan menggunakan sampel 20 produk reksa dana saham syariah yang terdaftar di OJK selama periode 2021-2023. Teknik pengumpulan data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder, sedangkan teknik analisis data menggunakan metode sharpe. Hasil penelitian menunjukkan bahwa dengan menggunakan metode sharpe, selama periode 2021 terdapat 4 produk reksa dana saham syariah menunjukkan kinerja positif (outperform). Pada periode berikutnya 2022, terdapat 10 produk reksa dana saham syariah yang memiliki kinerja positif (outperform). Pada periode 2023, terdapat 3 reksa dana saham syariah yang memiliki kinerja positif (outperform) mengungguli benchmarknya atau tolak ukurnya (JII). Tercatat satu reksa dana saham syariah yang secara konsisten menunjukkan kinerja positif (outperform) selama periode 2021-2023, yaitu HPAM Ekuitas Syariah Berkah. Implikasi teori dari penelitian ini adalah kinerja reksadana saham syariah mencerminkan bagaimana diversifikasi dalam portofolio syariah dapat mengurangi resiko tanpa mengorbankan pengembalian. Metode sharpe, yang mengukur pengembalian terhadap resiko total, dapat menunjukkan efektivitas strategi diversifikasi dalam manajemen reksadana syariah. Penelitian ini diharapkan dapat memberikan wawasan yang berharga bagi investor dalam memilih reksadana saham syariah yang tepat untuk tujuan investasi mereka.

Kata Kunci: *Investor, Saham, OJK, Benchmark*