

**ANALISIS KINERJA PORTOFOLIO SAHAM-SAHAM ANGGOTA IDX
SRI-KEHATI TAHUN 2021-2023**

SKRIPSI

Untuk Memenuhi Salah Satu Persyaratan Mencapai
Derajat Sarjana Manajemen



Disusun Oleh:
Fajar Bayu Wardani
202110160311303

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH MALANG**

2025

LEMBAR PERSETUJUAN

SKRIPSI

ANALISIS KINERJA PORTOFOLIO SAHAM-SAHAM ANGGOTA IDX SRI-KEHATI TAHUN 2021-2023

Oleh :

Fajar Bayu Wardani

202110160311303

Diterima dan disetujui
pada tanggal 21 Januari 2025

Pembimbing I,

Pembimbing II,

Dr. Mursidi, M.M.

Fika Fitriyani, S.E., M.M., Ph.D.

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis,

Ketua Program Studi,

Prof. Dr. Idah Zuhroh, M.M.

Dr. Nurul Asfiah, M.M.

LEMBAR PENGESAHAN

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

ANALISIS KINERJA PORTOFOLIO SAHAM-SAHAM ANGGOTA IDX SRI-KEHATI TAHUN 2021-2023

Yang disiapkan dan disusun oleh :

Nama : Fajar Bayu Wardani

NIM : 202110160311303

Jurusan : Manajemen

Telah dipertahankan di depan penguji pada tanggal 21 Januari 2025 dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima sebagai kelengkapan guna memperoleh gelar Sarjana Manajemen pada Universitas Muhammadiyah Malang.

Susunan Tim Penguji:

Pembimbing I : Dr. Mursidi, M.M.

Pembimbing II : Fika Fitriasari, S.E., M.M., Ph.D.

Penguji I : Drs. Warsono, M.M.

Penguji II : Novi Puji Lestari, S.E., M.M.

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis,

Ketua Program Studi,

Prof. Dr. Idah Zuhroh, M.M.

Dr. Nurul Asfiah, M.M.

PERNYATAAN ORISINALITAS

PERNYATAAN ORISINALITAS

Yang bertanda tangan di bawah ini, saya:

Nama : Fajar Bayu Wardani

NIM : 202110160311303

Program Studi : Manajemen

Surel : fajarbayuardani@webmail.umm.ac.id

Dengan ini menyatakan bahwa:

1. Skripsi ini adalah asli dan benar-benar hasil karya sendiri, baik Sebagian maupun keseluruhan, bukan hasil karya orang lain dengan mengatasnamakan saya, serta bukan hasil penjiplakan (plagiarism) dari hasil karya orang lain;
2. Karya dan pendapat orang lain yang dijadikan sebagai bahan rujukan (referensi) dalam skripsi ini, secara tertulis dan secara jelas dicantumkan sebagai bahan / sumber acuan, dengan menyebutkan nama pengarang dan dicantumkan di daftar Pustaka, sesuai dengan ketentuan penulisan ilmiah yang berlaku;
3. Pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya, dan apabila di kemudian hari terdapat penyimpangan dan atau ketidakbenaran dalam pernyataan ini, maka saya bersedia menerima sanksi akademis, dan sanksi-sanksi lainnya sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku

Malang, 21 Januari 2025

Yang membuat pernyataan,



Fajar Bayu Wardani

PERFORMANCE ANALYSIS OF SRI-KEHATI IDX MEMBER STOCK PORTFOLIO 2021-2023

Fajar Bayu Wardani

Department of Management, FEB UMM

E-mail: fajarbayuwardani@gmail.com

ABSTRACT

This study aims to evaluate the performance of stocks portfolios in the IDX SRI-KEHATI index during the 2021–2023 period using the Sharpe Ratio, Treynor Ratio, and Jensen Alpha methods. The research is motivated by the importance of risk management in sustainable investments, particularly in stocks that consider ESG (Environmental, Social, Governance) aspects. The results indicate diverse performance trends each year. BBKA, BMRI, and BBRI stood out with consistently positive performance, making them attractive options for investors seeking stability. Meanwhile, KLBF demonstrated exceptional performance in the early years, and JSMR showed significant growth potential in 2023. Conversely, stocks such as WIKA, SMGR, and PTPP consistently recorded poor performance, highlighting challenges in managing systematic risk. This study underscores the importance of diversification strategies and risk management in building optimal portfolios. These findings can serve as a reference for investors to make better decisions and support sustainable investment practices.

Keywords— *Portfolio performance; Sharpe Ratio; Treynor Ratio; Jensen Alpha; IDX SRI-KEHATI; risk management; sustainable investment;*

ANALISIS KINERJA PORTOFOLIO SAHAM-SAHAM ANGGOTA IDX SRI-KEHATI TAHUN 2021-2023

Fajar Bayu Wardani

Program Studi Manajemen, FEB UMM

E-mail: fajarbayuwardani@gmail.com

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengukur kinerja portofolio saham-saham pada indeks IDX SRI-KEHATI selama periode 2021–2023 menggunakan metode Sharpe Ratio, Treynor Ratio, dan Jensen Alpha. Penelitian ini dilatarbelakangi oleh pentingnya pengelolaan risiko dalam investasi yang berkelanjutan, terutama pada saham-saham yang memperhatikan aspek ESG (Environmental, Social, Governance). Hasil penelitian menunjukkan tren kinerja yang beragam setiap tahunnya. BBKA, BMRI dan BBRI menonjol dengan kinerja positif yang konsisten, menjadikannya pilihan menarik bagi investor yang mencari stabilitas. Sementara itu, KLBF menunjukkan kinerja luar biasa pada tahun-tahun awal, dan JSMR memperlihatkan potensi pertumbuhan signifikan pada tahun 2023. Sebaliknya, saham WIKA, SMGR, dan PTPP secara konsisten mencatatkan kinerja buruk, yang menyoroti tantangan dalam mengelola risiko sistematis. Penelitian ini menegaskan pentingnya strategi diversifikasi dan pengelolaan risiko dalam membangun portofolio optimal. Hasil ini dapat menjadi acuan bagi investor untuk mengambil keputusan yang lebih tepat dan mendukung praktik investasi berkelanjutan.

Kata kunci: Kinerja portofolio; Sharpe Ratio; Treynor Ratio; Jensen Alpha; IDX SRI-KEHATI; manajemen risiko; investasi berkelanjutan.

KATA PENGANTAR

Bismillahirrohmanirrohim

Puji syukur yang teramat mendalam saya ucapkan ke hadirat Tuhan Yang Maha Segala, atas percikan kasih, hidayah, trahmat dan tafiqNya, sehingga Skripsi dengan judul "**Analisis Kinerja Portofolio Saham-Saham Anggota Idx Sri-Kehati Tahun 2021-2023**", dapat terselesaikan sesuai dengan waktu yang direncanakan.

Teriring do'a dan sholawat, senantiasa melimpah ke haribaan Muhammad S.A.W., Rasul akhir zaman, penutup para Nabi yang membawa kesempurnaan ajaran Tauhid dan keutamaan budi pekerti. Semoga tumpahan do'a sholawat menetes kepada segenap keluarga dan sahabatnya, para syuhada', para mushonnifin, para ulama', dan seluruh umatnya, yang dengan tulus ikhlas mencintai dan menjunjung sunnahnya.

Selama proses penyusunan skripsi ini, banyak pihak yang telah memberikan bantuan dan dukungan kepada saya. Sebagai ucapan syukur, dalam kesempatan ini, saya ingin mengucapkan terima kasih kepada:

1. Kepada Bapak Rektor Universitas Muhammadiyah Malang, Prof. Dr. Nazaruddin Malik, SE., M., saya sampaikan terima kasih atas kepemimpinan dan dukungan dalam menciptakan lingkungan akademik yang mendukung proses belajar mengajar.
2. Kepada Ibu Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Malang, Dr. Idah Zuhroh, M.M.
3. Kepada Ketua Program Studi Manajemen, Dr. Nurul Asfiah, M.M., saya mengucapkan terima kasih atas kebijakan yang diberikan
4. Rasa terima kasih yang tak terlukiskan saya tujukan kepada Bapak Mursidi, Dr., M.M. selaku pembimbing 1 dan Ibu Fika Fitriasari, S.E., M.M., Ph.D., selaku dosen pembimbing 2 yang dengan penuh kesabaran dan ketulusan membimbing saya dalam setiap langkah penyusunan skripsi ini. Arahan, kritik, dan motivasi yang diberikan adalah lentera yang menerangi jalan saya hingga titik akhir ini.

5. Kepada Bapak/Ibu Dosen Penguji, saya haturkan penghormatan dan rasa terima kasih yang mendalam atas waktu, perhatian, serta masukan berharga yang diberikan selama proses ujian.
6. Rekan-rekan seperjuangan, Laisa Nazilatul Khasanah, Kirana Azzora Fitri, Roshan Bayu Saputro, Muhammad Azzamul Furqon dan Hendik Astria Wiranda, dan teman-teman semuanya saya sampaikan terima kasih atas kebersamaan, dukungan, serta semangat yang tak pernah surut dalam menjalani setiap tantangan selama menyusun skripsi ini. Persahabatan kita adalah anugerah tak ternilai yang membuat perjalanan ini terasa lebih ringan dan bermakna.
7. Secara khusus, dengan penuh rasa cinta dan hormat, saya persembahkan penghargaan terbesar kepada kedua orang tua saya, Bapak Wardoyo dan Ibu Suwarni, kakak saya Wahyu Indah Puspitasari serta keluarga tercinta. Doa-doa kalian adalah pelita dalam gelap, dukungan kalian adalah kekuatan di setiap langkah, dan cinta kalian adalah alasan saya untuk terus maju. Segala pencapaian ini tak akan pernah terwujud tanpa kehadiran kalian di setiap doa dan perjuangan saya.

Hanya ungkapan terima kasih dan do'a tulus yang dapat saya persembahkan semoga segala yang telah mereka berikan kepada saya, tercatat dengan tinta emas dalam lembaran catatan Roqib sebagai sebuah ibadah yang tiada ternilai. Aamiin Yaa Robbal Aallamiin.

Akhirnya, dengan segala keterbatasan dan kekurangan, saya persembahkan karya tulis ini kepada siapapun yang membutuhkannya. Kritik yang konstruktif dan saran dari semua pihak sangat saya harapkan untuk penyempurnaan karya- karya saya selanjutnya. Terima kasih.

Malang, 15 Januari 2025

Fajar Bayu Wardani

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL	
LEMBAR PERSETUJUAN.....	ii
LEMBAR PENGESAHAN	iii
PERNYATAAN ORISINALITAS.....	iv
ABSTRACT.....	v
ABSTRAK	vi
KATA PENGANTAR.....	vii
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
SERTIFIKAT PLAGIASI	xvii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Rumusan Masalah	7
1.3 Tujuan Penelitian	7
1.4 Manfaat Penelitian.....	7
1.4.1 Manfaat Teoritis	7
1.4.2 Manfaat Praktis	7
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	8
2.1 Landasan Teori	8
2.1.1 Teori Portofolio.....	8
2.1.2 Return dan Risiko	8
2.1.3 Portofolio Optimal	10
2.1.4 Mengukur Kinerja Portofolio	11
2.2 Penelitian Terdahulu	14
2.3 Kerangka Pikir.....	18
BAB III METODE PENELITIAN.....	20
3.1 Jenis Desain Penelitian	20
3.2 Objek Dan Waktu Penelitian	20

3.3 Populasi dan Sampel	20
3.3.1 Populasi.....	20
3.3.2 Sampel	21
3.4 Definisi Operasional Variabel.....	21
3.5 Sumber Data dan Tehknik Pengumpulan Data.....	22
3.5.1 Sumber Data	22
3.5.2 Tehnik Pengumpulan Data	22
3.6 Teknik Analisis Data.....	23
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	26
4.1 Diskripsi Data.....	26
4.1.1 Gambaran Umum Indeks Sri Kehati.....	26
4.1.2 Gambaran Umum Perusahaan Sebagai Sampel Penelitian.....	27
4.2 Hasil Perhitungan	33
4.2.1 Return Saham.....	33
4.2.2 Return Pasar.....	35
4.2.3 Risk Free	36
4.2.4 Beta.....	36
4.2.5 Standar Deviasi.....	37
4.2.6 Indeks Sharpe.....	38
4.2.7 Indeks Treynor	42
4.2.8 Indeks Jensen Alpha.....	46
4.3 Pembahasan	49
4.4 Keterbatasan Penelitian	51
BAB V PENUTUP.....	52
5.1 Kesimpulan.....	52
5.2 Implikasi Penelitian	52
5.3 Implikasi Teoritis.....	52
5.4 Implikasi Praktis.....	53
5.5 Rekomendasi Bagi Penelitian Selanjutnya.....	53
DAFTAR PUSTAKA	54
LAMPIRAN.....	57

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu.....	14
Tabel 3.1 Kriteria Purposive Sampel	21
Tabel 3.2 Definisi Operasional Variabel	21
Tabel 4.1 Indeks Sri Kehati Yang Memenuhi Kriteria	27
Tabel 4.2 Return Saham Emiten Terpilih Tahun 2021-2023	34
Tabel 4.3 Return IHSG Tahun 2021-2023	35
Tabel 4.4 Risk Free Tahun 2021-2023	36
Tabel 4.5 Beta Saham Emiten Terpilih Tahun 2021-2023	37
Tabel 4.6 Standar Deviasi Emiten Terpilih Tahun 2021-2023	38
Tabel 4.7 Indeks Sharpe Emiten Terpilih Tahun 2021-2023.....	39
Tabel 4.8 Penilaian Sharpe Ratio IDX Sri-Kehati Tahun 2021.....	40
Tabel 4.9 Penilaian Sharpe Ratio IDX Sri-Kehati Tahun 2022.....	40
Tabel 4.10 Penilaian Sharpe Ratio IDX Sri-Kehati Tahun 2023.....	41
Tabel 4.11 Indeks Treynor Emiten Terpilih Tahun 2021-2023	42
Tabel 4.12 Penilaian Treynor Ratio IDX Sri-Kehati Tahun 2021	43
Tabel 4.13 Penilaian Treynor Ratio IDX Sri-Kehati Tahun 2022	44
Tabel 4.14 Penilaian Treynor Ratio IDX Sri-Kehati Tahun 2023	44
Tabel 4.15 Indeks Alpha Emiten Terpilih Tahun 2021-2023	46
Tabel 4.16 Penilaian Alpha IDX Sri-Kehati Tahun 2021	47
Tabel 4.17 Penilaian Alpha IDX Sri-Kehati Tahun 2022	47
Tabel 4.18 Penilaian Alpha IDX Sri-Kehati Tahun 2023.....	48

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Index Fact Sheet SRI KEHATI	5
Gambar 1.2 Pergerakan Harga Saham IDX SRI-KEHATI Tahun 2021-2023	6
Gambar 2.1 Kerangka Pikir.....	18



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Return Saham	57
Lampiran 2 Return Pasar Tahunan.....	69
Lampiran 3 Risk Free.....	70
Lampiran 4 Beta.....	70
Lampiran 5 Standar Deviasi.....	71
Lampiran 6 Indeks Sharpe Ratio.....	72
Lampiran 7 Indeks Treynor Ratio.....	73
Lampiran 8 Indeks Jensen Alpha	73



DAFTAR PUSTAKA

- Alim, K., Rahmawati, A., & Matsaany, B. (2023). Formation of Optimal Portfolio on JII Stock using Sharpe, Treynor, and Jensen Indices during the Period of 2018-2023. *Jurnal Matematika, Statistika Dan Komputasi*, 19(3), 593–601. <https://doi.org/10.20956/j.v19i3.26354>
- Anuno, F., Madaleno, M., & Vieira, E. (2024). Testing of Portfolio Optimization by Timor-Leste Portfolio Investment Strategy on the Stock Market. *Journal of Risk and Financial Management*, 17(2). <https://doi.org/10.3390/jrfm17020078>
- Atmaca, M. E. (2022). Portfolio management and performance improvement with Sharpe and Treynor ratios in electricity markets. *Energy Reports*, 8, 192–201. <https://doi.org/10.1016/j.egy.2021.11.287>
- Billio, M., Costola, M., Hristova, I., Latino, C., & Pelizzon, L. (2021). Inside the ESG ratings: (Dis)agreement and performance. *Corporate Social Responsibility and Environmental Management*, 28(5), 1426–1445. <https://doi.org/10.1002/csr.2177>
- Bursa Efek Indonesia. (2024, August 12). *Membangun Pasar Modal yang Terpercaya dan Inklusif Menuju Indonesia Emas*. <https://www.idx.co.id/Id/Berita/Siaran-Pers/2196>.
- Christopherson, J. A., Cariño, D. Runge., & Ferson, W. E. (2009). *Portfolio performance measurement and benchmarking*. McGraw-Hill.
- Claransia, S. O., & Sugiharto, T. (2021). Performance Analysis of Stock Portfolios Incorporated in IDX30 Using the. *Enrichment: Journal of Management*, 12(1). <https://doi.org/https://doi.org/10.35335/enrichment.v12i1.198>
- Deng, X., & Cheng, X. (2019). Can ESG indices improve the enterprises' stock market performance?-An empirical study from China. *Sustainability (Switzerland)*, 11(17). <https://doi.org/10.3390/su11174765>
- Halim, N. A., Gazali, N., Yaso, S. Z., & Ahmad, W. M. A. W. (2020). Efficiency testing of Malaysian Takaful fund using Treynor's and Sharpe's ratio. *AIP Conference Proceedings*, 2266. <https://doi.org/10.1063/5.0018871>
- Hardani, Auliya, N. H., Andriani, H., Fardani, R. A., Ustiawaty, J., Utami, E. F., Sukmana, D. J., & Istiqomah, R. R. (2020). *Metode Penelitian Kualitatif dan Kuantitatif*. CV. Pustaka Ilmu.
- Hartono, J. (2017). *Teori Portofolio dan Analisis Investasi* (Edisi Kesebelas). BPFE.
- Hertina, D., Destriani, N., Naufal, M. D., Dauliah, R. D., Sinaga, D. S., Nursapriti, A. W., & Saudi, M. H. (2021). Sharpe, Treynor and Jensen Methods in Doing Stock Portfolio Performance Analysis. *Review of International Geographical Education Online*, 11(5), 829–834. <https://doi.org/10.48047/rigeo.11.05.78>

- Mazaniyyah, N., Yuliari, G., & Suyati, S. (2022). Evaluation Of Portfolio Performance At Pt Sinarmas Sekuritas Indonesia In The January-December 2021 Period Based On The Sharpe, Treynor And Jensen Index. *Proceeding of The International Conference on Business and Economics*, 1(1), 113–127. <https://doi.org/https://doi.org/10.56444/icbeuntagsmg.v1i1.291>
- Mumtazah, G. I., & Permadhy, Y. T. (2022). Analisis Kinerja Reksa Dana Saham Dengan Metode Sharpe, Treynor, Dan Jensen Selama Masa Pandemi. *JRMSI - Jurnal Riset Manajemen Sains Indonesia*, 13(01), 53–75. <https://doi.org/doi.org/10.21009/JRMSI.013.1.04>
- Nadeak, F., Indriati, T., & Riskarini, D. (2022). Perbandingan Kinerja Portofolio Saham Bumn Yang Terdaftar Di Indeks Bisnis-27 Menggunakan Model Sharpe, Treynor, Dan Jensen. *JIMP*, 2 104-118.(2). <https://doi.org/https://doi.org/10.35814/jimp.v2i2.3332>
- Ningwati, G., Septiyanti, R., & Desriani, N. (2022). Pengaruh Environment, Social and Governance Disclosure terhadap Kinerja Perusahaan. *Goodwood Akuntansi Dan Auditing Reviu*, 1(1), 67–78. <https://doi.org/10.35912/gaar.v1i1.1500>
- Nurhayati, I., Endri, E., Aminda, R. S., & Muniroh, L. (2021). Impact of covid-19 on performance evaluation large market capitalization stocks and open innovation. *Journal of Open Innovation: Technology, Market, and Complexity*, 7(1), 1–16. <https://doi.org/10.3390/joitmc7010056>
- Nurlaeli, S., & Artati, D. (2020). Analisis Kinerja Portofolio Saham dengan Metode Sharpe, Treynor, dan Jensen. In *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Manajemen* (Vol. 2, Issue 6). <https://doi.org/https://doi.org/10.32639/jimmba.v2i6.690>
- Ojeaburu, F., Odum, E., & Uniamikogbo, E. (2024). Capital market performance and economic growth in Nigeria. *International Journal of Accounting Research*, 9(1), 5–11. www.j.arabianjbm.com
- Pushpalatha, E., & Shangkar, C. (2024). Risk-Return Trade-Off In Blue Chip Mutual Funds: An Evaluation Using Sharpe, Treynor, And Jensen Measures In The Banking Sector. *Educational Administration: Theory and Practice*, 429–438. <https://doi.org/10.53555/kuey.v30i1.2600>
- Qodary, H. F., & Tambun, S. (2021). Pengaruh Environmental, Social, Governance (Esg) Dan Retention Ratio Terhadap Return Saham Dengan Nilai Perusahaan Sebagai Variabel Moderating. *Juremi: Jurnal Riset Ekonomi*, 1(2), 159–172. <https://doi.org/https://doi.org/10.53625/juremi.v1i2.266>
- Reza, F., Tanjung, H., & Hakiem, H. (2024). Analysis of Investment Performance of Islamic Mutual Funds in Indonesia Using Sharpe, Treynor and Jensen Methods. *Islamic Capital Market*, 2(1). <https://doi.org/https://doi.org/10.58968/icm.v2i1.506>
- Ruma, Z., & Tawe, A. (2023). Analisis Kinerja Portofolio Saham Menggunakan Metode Sharpe, Treynor dan Jensen : Studi Kasus Indeks LQ45 Di Bursa Efek Indonesia Periode 2019-2022. *SINOMIKA Journal: Publikasi Ilmiah Bidang*

Ekonomi Dan Akuntansi, 1(6), 1679–1690.
<https://doi.org/10.54443/sinomika.v1i6.966>

- Sa'diyah, N., Rahma, A., Agustina, H., Nurlia, N., Taufik Rohman, D., & Juwari, J. (2023). Analisis Kinerja Portofolio Dengan Metode Sharpe, Treynor Dan Jensen Pada Saham JII-70 Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. *MEDIA RISET EKONOMI [MR.EKO]*, 2(1), 45–59.
<https://doi.org/10.36277/mreko.v2i1.250>
- Safitri, A. A., Iskak Elly, M., & Hudzafidah, K. (2023). Analisis Metode Indeks Sharpe, Treynor, Dan Jensen Untuk Menilai Kinerja Portofolio Saham Yang Tergabung Dalam Jakarta Islamic Indeks Di Bursa Efek Indonesia. *JUMAD : Journal Management, Accounting, & Digital Business*, 1(1), 11-20.
<https://doi.org/https://doi.org/10.51747/jumad.v1i1.1312>
- Sari, E., Nurhayati, N., & Umar, F. (2023). Evaluasi Kinerja Portofolio Saham dengan Menggunakan Metode Sharpe, Treynor, dan Jensen Periode 2016-2020. *YUME : Journal of Management*, 6(1), 476–486.
<https://doi.org/https://doi.org/10.37531/yum.v6i1.3684>
- Shah, D., Isah, H., & Zulkernine, F. (2019). Stock market analysis: A review and taxonomy of prediction techniques. In *International Journal of Financial Studies* (Vol. 7, Issue 2). MDPI Multidisciplinary Digital Publishing Institute.
<https://doi.org/10.3390/ijfs7020026>
- Sugiyono. (2018). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif dan R & D*. Alfabeta.
- Susilowati, D., Juwari, J., & Noviadinda, C. (2020). Analisis Kinerja Portofolio Saham Dengan Menggunakan Metode Indeks Sharpe, Treynor Dan Jensen Pada Kelompok Saham Indeks Sri-Kehati Di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal GeoEkonomi*, 11(1), 122–139.
<https://doi.org/https://doi.org/10.36277/geoekonomi.v11i1.117>
- Tandelilin, E. (2010). *Portofolio dan Investasi: Teori dan Aplikasi* (Edisi Pertama). Kanisius.
- Utama, O. Y., & Puryandani, S. (2020). The Effect of BI Rate, USD to IDR Exchange Rates, and Gold Price on Stock Returns Listed in the SRI KEHATI Index. *Jurnal Dinamika Manajemen*, 11(1), 39–47.
<https://doi.org/10.15294/jdm.v11i1.21207>
- Yunita, I. (2023). Evaluasi Kinerja Investasi Saham Syariah menggunakan Indeks Sharpe, Treynor dan Jensen Periode 2021-2022. *Jurnal Ilmiah Ekonomi Islam*, (01), 2023, 435-442. <https://doi.org/10.29040/jiei.v9i1.7348>

SERTIFIKAT PLAGIASI



Page 1 of 14 - Cover Page

Submission ID trnoid::1:3124836567

Ekonomi Umm

MENGUKUR KINERJA PORTOFOLIO SAHAM MENGGUNAKAN METODE SHARPE, TREYNOR DAN JENSEN ALPHA PADA IDX S...

Fajar Bayu Wardani
 MANAJEMEN PERIODE I TAHUN 2025
 University of Muhammadiyah Malang

Document Details

Submission ID
trnoid::1:3124836567

Submission Date
Jan 6, 2025, 2:49 PM GMT+7

Download Date
Jan 6, 2025, 2:55 PM GMT+7

File Name
Naskah_Publikasi_Jamanika_-_Wardani.docx

File Size
177.9 KB

11 Pages
3,855 Words
25,310 Characters



Page 1 of 14 - Cover Page

Submission ID trnoid::1:3124836567




5% Overall Similarity

The combined total of all matches, including overlapping sources, for each database.

Filtered from the Report

- Bibliography
- Quoted Text

Top Sources

- 2%  Internet sources
- 0%  Publications
- 5%  Submitted works (Student Papers)

Integrity Flags




0 Integrity Flags for Review

No suspicious text manipulations found.

Our system's algorithms look deeply at a document for any inconsistencies that would set it apart from a normal submission. If we notice something strange, we flag it for you to review.

A Flag is not necessarily an indicator of a problem. However, we'd recommend you focus your attention there for further review.

Top Sources

- 2%  Internet sources
- 0%  Publications
- 5%  Submitted works (Student Papers)

Top Sources

The sources with the highest number of matches within the submission. Overlapping sources will not be displayed.

1	Student papers	
	University of Muhammadiyah Malang	3%
2	Student papers	
	Sriwijaya University	2%