

ABSTRAK

Sauzan Nur Alya. 2021. *Analisis Perbandingan Kinerja Reksadana Syariah dan Reksadana Konvensional di Indonesia Berdasarkan Risk and Return (Studi pada Reksadana yang Terdaftar pada OJK Periode 2017-2019)*. Skripsi, Program Studi Perbankan Syariah, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam. Pembimbing: Abdul Gafur, Lc, MA

Kata Kunci: Reksadana, *risk and return*, *sharpe*, *treynor*, *jensen*

Penelitian ini dilatarbelakangi oleh banyaknya kegiatan pasar modal yang menjadi faktor munculnya penawaran alternatif produk investasi. Namun, terkadang calon Investor tidak mempunyai dana yang cukup dan reksadana adalah salah satu alternatif yang dapat digunakan. Untuk memilih reksadana yang tepat, Investor sering melihat dari sisi kinerjanya karena didalamnya tergambar tingkat pengembalian dan tingkat risiko reksadana. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui perbandingan kinerja reksadana syariah dan konvensional berdasarkan *risk and return* nya apakah memiliki perbedaan signifikan atau tidak.

Jenis penelitian yang digunakan adalah komparatif dengan pendekatan kuantitatif. Pengambilan sampel menggunakan *purposive sampling*, dimana yang memenuhi kriteria terdiri dari 5 reksadana saham syariah dan 5 reksadana saham konvensional periode 2017-2019 yang diuji dengan metode *sharpe*, *treynor*, dan *jensen*. Metode analisis yang digunakan adalah uji beda *independent sample t-test* jika data terdistribusi normal atau *Mann-Whitney-U test* jika data tidak terdistribusi normal.

Dari hasil penelitian ditemukan bahwa kinerja reksadana saham syariah dengan reksadana saham konvensional terdapat perbedaan yang signifikan. Hal ini didasarkan atas pengukuran dengan metode *sharpe* melalui *independent sample t-test* yang teruji memiliki nilai signifikansi 0,026 yang artinya kurang dari 0,05. Sedangkan menggunakan metode *treynor* dan *jensen*, tidak terdapat perbedaan yang signifikan. Hal ini didasarkan atas pengukuran melalui *independent sample t-test* yang teruji memiliki nilai signifikansi masing-masing 0,066 dan 0,535 yang artinya lebih dari 0,05.