

# COMPARATIVE ANALYSIS OF FUND PERFORMANCE OF ISLAMIC AND CONVENTIONAL FUND

**BY :**

**RISKA WULANDARI**

**43209010251**

## **ABSTRACT**

*Mutual funds can be used as an alternative investment than savings accounts, time deposits, stocks and bonds. Mutual funds are an investment in the form of investment contracts and collective investasi managed by professional parties. Of the many mutual funds in Indonesia, investors in mutual funds need to choose where they will invest. The problem is the type of indicators that can be used by investors to choose a mutual fund. The authors conducted a study of 10 Islamic fixed income funds and 10 conventional fixed-income mutual funds in Indonesia in the period 2010-2012.*

*An assessment of the performance of equity funds is important. In assessing the performance of mutual fund shares can be known mutual ability to compete with other funds in the market and determine the ability of mutual funds to generate profits. Return of funds known as the net asset value (NAV) Replaces the value will be every day based on the results of mutual fund transactions for the day. The size of the fund NAV is key to assessing the performance of mutual funds.*

*There are several mutual funds that base their assessment methods calculated using the NAV of the fund include methods Sharpe Ratio, Treynor Ratio, and Jensen Ratio. Pertama all authors according to position all mutual fund performance based on Sharpe, Treynor, and Jensen. The position of the positive value ratio has better performance, different test in the study using different test sample t-test, the method of Multiple Linear Regression and Chi-Square Test*

*Keywords: equity funds, performance, Sharpe, Treynor, Jensen*

# **ANALISIS KOMPARATIF KINERJA REKSA DANA SYARIAH DAN REKSA DANA KONVENSIONAL**

**OLEH :**

**RISKA WULANDARI**

**43209010251**

## ***ABSTRAK***

Reksa dana dapat dijadikan sebagai salah satu alternatif berinvestasi selain tabungan, deposito, saham dan obligasi. Reksa dana merupakan investasi yang merupakan investasi berbentuk kontrak investasi kolektif dan dikelola oleh pihak-pihak yang profesional. Dari sekian banyak reksa dana yang ada di Indonesia, investor perlu memilih pada reksa dana mana mereka akan berinvestasi. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui Analisis Komparatif antara Kinerja Reksa dana Syariah dan Konvensional terhadap 10 Reksa dana pendapatan tetap Syariah dan 10 Reksa dana pendapatan tetap Konvensional sesuai dari yang urutan tertinggi hingga terendah yang ada di Indonesia pada periode 2010-2012.

Penilaian terhadap kinerja Reksa dana saham penting untuk dilakukan. Penelitian ini menggunakan Metode Sharpe, Treynor dan Jensen untuk membandingkan mana Kinerja Reksa dana yang lebih baik antara Syariah dan Konvensional. Dengan melakukan penilaian terhadap Kinerja Reksadana saham dapat diketahui kemampuan reksadana bersaing dengan reksadana lain di pasar serta mengetahui kemampuan reksadana dalam menghasilkan keuntungan. Return dari reksadana dikenal dengan nilai aktiva bersih (NAB) dimana nilainya akan diperbarui setiap hari berdasarkan hasil transaksi reksadana pada hari tersebut. Besarnya NAB dari reksadana merupakan kunci untuk menilai kinerja reksa dana. Pengukuran yang dilakukan dalam penelitian ini menggunakan Uji Beda Sample t-test untuk mengetahui Kinerja Reksa dana yang lebih baik dari tahun 2010 – 2012.

Hasil dari Penelitian ini bahwa dalam periode 2010 – 2012 Kinerja Reksa dana yang lebih baik adalah Kinerja Reksa dana Konvensional dengan menggunakan Metode Sharpe, Treynor dan Jensen. Walaupun demikian Reksa dana Syariah juga banyak diminati oleh kalangan investor yang sangat ingin berinvestasi dengan aman dan halal sesuai dengan ajaran agamanya.

Kata Kunci : reksa dana saham, kinerja, Sharpe, Treynor, Jensen