ABSTRACT

The purpose of the research conducted is to determine the differences between the performance of Conventional Mutual Funds and Sharia Mutual Funds for the period of 2018. The performance variables used were mutual fund return rates, Treynor Ratio, Sharpe Ratio and Alpha Jensen. The method used was the Independent Sample t-Test for normally distributed data and the Mann-Whitney u-Test for data that were not normally distributed. The data normality test was performed using the Kolmogorov Smirnov test which resulted in the conclusions that the mutual fund returns, the Sharpe Ratio and Alpha Jensen had normal distributed data while the Treynor Ratio for existing data was not normally distributed. The significance level in this study used a probability number of 5% with the Initial Hypothesis that if the estimated value of probability (p-value) is above 5% or T-Value below T-Table then nothing shows difference between Conventional Mutual Funds and Sharia Mutual Funds Performance. The results of tests conducted in this study produced probability values above 5% in the study conducted with all variables. The conclusion from this study is that Ho was accepted which should not show the difference between Conventional Mutual Funds and Sharia Mutual Funds.

Keywords:- Independent Sample t-Test, Mann-Whitney u-Test, Kolmogorov Smirnov Test, Sharia Mutual Fund, Sharpe Ratio.

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

http://mercubuana.ac.id/

ABSTRAK

Tujuan dari penelitian yang dilakukan adalah untuk mengetahui perbedaan kinerja antara Reksa Dana Saham Konvensional dan Reksa Dana Saham Syariah untuk periode tahun 2018. Variabel kinerja yang digunakan adalah tingkat *return* reksa dana, Rasio Treynor, Rasio Sharpe dan Alpha Jensen. Metode yang digunakan adalah uji *Independent Sample t-Test* untuk data yang berdistribusi normal dan uji *Mann-Whitney u-Test* untuk data yang tidak berdistribusi normal. Uji Normalitas data dilakukan dengan menggunakan uji *Kolmogorov Smirnov* yang menghasilkan kesimpulan untuk variabel tingkat *return* reksa dana, Rasio Sharpe dan Alpha Jensen memiliki data yang berdistribusi normal sementara untuk Rasio Treynor data yang ada tidak berdistribusi normal. Taraf Signifikansi dalam penelitian ini menggunakan angka probabilitas sebesar 5% dengan Hipotesis Awal (Ho) adalah jika nilai perhitungan probabilitas (p-value) diatas 5% atau T-Hitung lebih kecil dari T-Tabel maka tidak ada perbedaan kinerja antara Reksa Dana Saham Konvensional dan Reksa Dana Saham Syariah dan berlaku sebaliknya. Hasil uji perbandingan yang dilakukan pada penelitian ini menghasilkan nilai probabilitas diatas 5% baik penelitian yang dilakukan dengan variabel tingkat return, Rasio Treynor, Rasio Sharpe dan Alpha Jensen. Kesimpulan dari penelitian ini adalah Ho diterima yang artinya tidak terdapat perbedaan kinerja antara Reksa Dana Saham Konvensional dan Reksa Dana Saham Syariah.

Kata kunci:- Uji *Independent Sample t-Test*, Uji *Mann-Whitney u-Test*, Uji *Kolmogorov Smirnov*, Reksa Dana Syariah, Rasio Sharpe.

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

http://mercubuana.ac.id/