

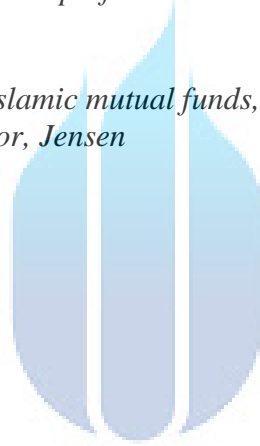
ABSTRACT

This study aimed to compare the performance of Islamic and conventional mutual funds directly so there is a difference between the two of rate of return and risk as well as the comparison on the criterion (SBI).

This research sample totaled 20 (twenty) mutual funds, where there are 10 (ten) Islamic mutual funds, and 10 (ten) conventional mutual funds managed by Deutsche Bank Custodian. This performance comparison using NAV growth, analysis of Sharpe, Treynor, and Jensen.

Results sharia mutual comparison with conventional mutual funds shows that the performance of mutual funds for each method produces different conclusions. Sharpe method shows the performance of Islamic mutual funds have better performance, methods Treynor perform Islamic mutual funds have better performance, while the best performance Jensen method is owned by the conventional mutual funds.

Key words: mutual funds, Islamic mutual funds, conventional mutual funds, comparison, Sharpe, Treynor, Jensen



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk membandingkan kinerja reksadana syariah dan konvensional secara langsung sehingga ada perbedaan antara keduanya dari tingkat pengembalian dan risikonya serta perbandingan pada tolok ukurnya (SBI).

Sampel penelitian ini berjumlah 20 (dua puluh) reksadana, dimana terdapat 10 (Sepuluh) reksadana syariah, dan 10 (sepuluh) reksadana konvensional yang dikelola oleh Deutsche Bank Custodian. Perbandingan kinerja ini menggunakan metode pertumbuhan NAB, analisis Sharpe, Treynor, dan Jensen.

Hasil perbandingan reksadana syariah dengan reksadana konvensional menunjukkan bahwa kinerja reksadana untuk masing-masing metode menghasilkan kesimpulan yang berbeda-beda. Metode Sharpe menunjukkan kinerja reksadana syariah memiliki kinerja yang lebih baik, metode Treynor menunjukkan kinerja reksadana syariah memiliki kinerja yang lebih baik, sedangkan pada metode Jensen kinerja terbaik dimiliki oleh reksadana konvensional.

Kata kunci : reksadana, reksadana syariah, reksadana konvensional, komparasi, sharpe, treynor, jensen

