

ABSTRAK

Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Program Studi S-1 Akuntansi
2022

Erythrina Aveliasari
121.2018.158

Analisis Kinerja Reksa Dana Syariah dan Reksa Dana Konvensional Berdasarkan *Risk* dan *Return* Serta *Risk Adjusted Performance* Untuk Pengambilan Keputusan Investor (Studi Empiris Reksa Dana Saham Terdaftar pada Otoritas Jasa Keuangan Periode 2017-2021)

xvi + 230 halaman, 20 tabel + 3 gambar, dan 25 lampiran

Tujuan dilakukan penelitian ini adalah untuk menganalisis perbandingan kinerja reksa dana syariah dengan reksa dana konvensional. Penelitian ini menggunakan data sekunder dari Otoritas Jasa Keuangan (OJK) yang diunduh dari website resmi dari Otoritas Jasa Keuangan (OJK). Teknik pengambilan sampel penelitian ini menggunakan *purposive sampling*. Metode analisis yang digunakan adalah Uji Beda *Mann-Whitney U Test*. Berdasarkan hasil penelitian menunjukkan bahwa reksa dana syariah tidak memiliki perbedaan yang signifikan berdasarkan *risk*, *beta*, *return*, dan *Sharpe*. Sedangkan metode *Treynor*, *Jensen Alpha*, *M2 Measurement* dan *Appraisal Ratio* memiliki perbedaan. Dalam sudut pandang Islam, reksa dana syariah memperhatikan segala sisi yang sesuai dengan syariat Islam. Mulai dari *akad*, adanya mekanisme *screening* dan *cleansing*, pengelolaan, serta hak-hak pemodal dalam investasi. Sedangkan reksa dana konvensional lebih mementingkan keuntungan yang tinggi tanpa adanya prinsip agama tentang haram dan halal serta adanya unsur ketidakjelasan (*gharar*) yang mana tidak sesuai dengan prinsip ajaran Islam.

Kata kunci; Kinerja, Reksa Dana Syariah, Reksa Dana Konvensional, *Risk*, *Return*, *Risk Adjusted Performance*, *Sharpe*, *Treynor*, *Jensen Alpha*, *M2 Measurement*, *Appraisal Ratio*.