

ANALISIS KINERJA REKSA DANA SAHAM KONVENSIONAL DAN REKSA DANA SAHAM SYARIAH BERDASARKAN *INDEKS SHARPE*, *INDEKS TREYNOR*, DAN *INDEKS JENSEN* PADA TAHUN 2010-2012

Risty Adelina Damayanti Nurhadi,

ABSTRAKSI

Permasalahan dalam penelitian ini, yaitu : (1) Terdapat perbedaan kinerja *return* dan risiko pada Reksa Dana Konvensional dan Reksa Dana Syariah, (2) Terdapat perbedaan kinerja *Indeks Sharpe* pada Reksa Dana Konvensional dan Reksa Dana Syariah, (3) Terdapat perbedaan kinerja *Indeks Treynor* pada Reksa Dana Konvensional dan Reksa Dana Syariah, (4) Terdapat perbedaan kinerja *Indeks Jensen* pada Reksa Dana Konvensional dan Reksa Dana Syariah. Penelitian ini ingin membuktikan apakah terdapat perbedaan kinerja Reksa Dana Konvensional dan Reksa Dana Syariah dengan menggunakan *Indeks Sharpe*, *Indeks Treynor*, dan *Indeks Jensen* pada tahun 2010-2012. Populasi yang digunakan dalam penelitian ini adalah Reksa Dana Konvensional dan Reksa Dana Syariah yang terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan. Sedangkan teknik pengambilan data menggunakan *purposive sampling* yaitu metode pengambilan sampel dari populasi Reksa Dana Saham Konvensional dan Reksa Dana Saham Syariah pada periode 2010-2012. Dengan demikian jumlah sampel dalam penelitian ini sebanyak 46 Reksa Dana Saham Konvensional dan Reksa Dana Saham Syariah. Model analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis *T-test Independent sample*. Hasil penelitian menunjukkan bahwa kinerja Reksa Dana Saham Konvensional dan Reksa Dana Saham Syariah periode tahun 2010-2012 berdasarkan *return*, risiko, *Indeks Sharpe*, *Indeks Treynor*, dan *Indeks Jensen* tidak terdapat perbedaan atau memiliki variance yang sama.

Kata kunci : Kinerja, Reksa Dana Saham Konvensional, Reksa Dana Saham Syariah, *Indeks Sharpe*, *Indeks Treynor*, *Indeks Jensen*