

## ABSTRAK

**Alif Nayyiroh (1950110182). Perbandingan Kinerja Reksadana Saham Syariah dan Reksadana Saham Konvensional Berdasarkan Indeks *Sharpe*, *Treynor* dan *Jensen***

Investasi adalah sebuah aktivitas yang tak mungkin untuk dipisahkan dari dunia usaha. Investor reksa dana biasanya berinvestasi pada reksa dana yang dianggap berkinerja baik karena diantisipasi menawarkan pengembalian tinggi dan menangani dana mereka dengan ahli. Objek yang dikaji dalam penelitian ini adalah reksadana saham konvensional dan syariah dan penelitian ini merupakan penelitian analisis data sekunder dengan melakukan analisis perbandingan antara satu kelompok dengan kelompok lainnya. Penelitian ini menggunakan penelitian kuantitatif dengan tiga metode yang digunakan yaitu metode *Sharpe*, *Treynor* dan *Jensen*. Penelitian ini bertujuan untuk membandingkan dua populasi yaitu reksadana konvensional dan syariah dan berdasarkan hasil pengujian Uji Normalitas menggunakan *kolmogorov-smirnov* menunjukkan hasil kinerja reksa dana saham baik dari segi konvensional dan syariah menunjukkan hasil yang berdistribusi normal dimana nilai signifikan kinerja reksa dana *significance level* (0.05). Sedangkan hasil pengujian *Uji independent sample test* pada metode *Sharpe* yaitu dimana  $H_0$  diterima, dapat diartikan bahwa tidak terdapat perbedaan antara kinerja reksa dana saham konvensional dengan kinerja reksa dana saham syariah. Selanjutnya hasil pada pengujian *Uji independent sample test* pada metode *Treynor* yaitu dimana  $H_0$  diterima, dan dapat diartikan bahwa tidak terdapat perbedaan antara kinerja reksa dana saham konvensional dengan kinerja reksa dana saham syariah. Dan hasil pengujian menggunakan *Uji independent sample test* pada metode penelitian *Jensen*  $H_0$  diterima, yang dapat diartikan bahwa tidak terdapat perbedaan anatara kinerja reksadana saham konvensional dan reksadana saham syariah.

**Kata Kunci : Reksadana Konvensional, Reksadana Syariah, *Sharpe*, *Treynor*, *Jensen***