

**PERBANDINGAN KINERJA REKSA DANA SYARI'AH DAN REKSA DANA
KONVENSIONAL**

SKRIPSI

Diajukan untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Penyelesaian
Program Pendidikan Strata Satu
Jurusan Manajemen



Oleh :

NURUL HIDAYATI

NIM : 2011210281

SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI PERBANAS

SURABAYA

2015

**PERBANDINGAN KINERJA REKSADANA SYARI'AH DAN
REKSADANA KONVENSIONAL**

Diajukan Oleh:

NURUL HIDAYATI

2011210281

Skripsi ini telah dibimbing
dan dinyatakan siap diujikan

Dosen Pembimbing,

Tanggal: 23 Januari 2015



Mellyza Silvy, S.E., M.Si.

SKRIPSI

**PERBANDINGAN KINERJA REKSADANA SYARI'AH DAN
REKSADANA KONVENSIONAL**

Disusun oleh :

Nurul Hidayati

2011210281

Dipertahankan di depan TIM penguji
dan dinyatakan Lulus Ujian Skripsi
Pada tanggal 23 Februari 2015

Tim Penguji

Ketua : Lutfi, SE.,M.Fin.




.....

Sekretaris : Mellyza Silvy, S.E.,M. Si



.....

Anggota : Dr. Muazaroh, S.E., M.T



.....

PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Nurul Hidayati
Tempat, Tanggalahir : Surabaya, 25 April 1992
N.I.M : 2011210281
Jurusan : Manajemen
Program Pendidikan : Strata 1
Konsentrasi : Manajemen Keuangan
Judul : Perbandingan Kinerja Reksadana Syari'ah Dan
Reksadana Konvensional

Disetujui Dan diterima baik oleh :

Ketua Program Studi S1 Manajemen,

Dosen Pembimbing,

Tanggal :

Tanggal :



(Dr. Muazaroh, S.E., M.T.)



(Mellyza Silvy, S.E., M.Si.)

PERSEMBAHAN

- 1. Pertama Ku Ucapkan Terima Kasih Banget Kepada Allah Swt Dan Nabi Muhammad Saw**
- 2. Terima Kasih Kedua Orang Tuaku Yang Tiada Hentinya Menyemangati Dan Mendoakan Aku.**
- 3. Buat Masku Abdul Rokhim Dan Khoruddin Makasih Atas Bantuan Biaya Yang Diberikan Sehingga Aku Jadi Sarjana S1 dan Juga Buat Mbakq Disana Selamat Jalan Semoga Kamu Ditempatkan Di Surga Dan Buat Mbakq Rosidah Semoga Berbahagia.**
- 4. Buat Orang Yang Singgah Di Hatiku “ Andy Hardyanto” Makasih Yang Tulus Menecintaiku Dan Menyanyangiku Selama 7 Tahun.**
- 5. Buat Teman Kenanganku Makasih Banget Ya Telah Menemani Aku Disaat Aku Sedih Meskipun Singkat Untuk Mengenalmu.**
- 6. Buat Temanku Atau Sahabatku Putri, Alin, Intan, Ayu, Dewi, Hilda, Lilik. Dan Banyak Yang Lainnya. Makasih Banget Ya Atas Canda Tawa Yang Diberikan Selama Qt Kumpul Bareng Disaat Kuliah.**
- 7. Buat Kalian Semua Yang Disana Karna Kalian Aku Bisa Tersenyum**

MOTTO

Sesulit apapun langkahmu pasti ada jalan keluar jika ada keyakinan untuk pasti bisa dan tidak menyerah.

∞ Awali setiap langkah kita dengan bismillah

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT yang senantiasa menyertai, memberi ridho dan kemudahan kepada penulis sehingga mampu menyelesaikan skripsi atau tugas akhir yang berjudul “Perbandingan Kinerja Reksadana Syari’ah Dan Reksadana Konvensional”. Skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu syarat dalam menyelesaikan Program Studi Strata Satu Jurusan Manajemendi Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Perbanas Surabaya. Adapun keberhasilanskripsi ini tidak terlepas dari bantuan serta dukungan dari semua pihak, baik secara moril maupun materiil. Oleh karena itu, dengan kerendahan hati penulis ingin menyampaikan ucapan terima kasih kepada:

1. Bapak Lutfi, SE.,M.Fin selaku Ketua Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Perbanas Surabaya.
2. Ibu Mellyza Silvy, S.E.,M.Si.selaku dosen pembimbing yang selalu sabar memberikan pengarahan kepada penulis sehingga skripsi ini dapat selesai dengan baik.
3. Ibu Laila Saleh selaku dosen wali di Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Perbanas Surabaya.
4. Bapak dan Ibu Dosen Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Perbanas Surabaya yang dengan ikhlas memberikan ilmu kepada penulis selama proses pembelajaran.
5. Seluruh Staf Perpustakaan Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Perbanas Surabaya yang telah membantu dalam penulisan skripsi.
6. Seluruh Civitas Akademika Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Perbanas Surabaya

Penulis mengakui bahwa skripsi ini tidak lepas dari kekurangan dan kekhilafan, untuk itu penulis menerima dengan segenap ketulusan hati segala bentuk saran dan kritik demi kemajuan dan kebaikan bersama, terlebih bagi penulis. Akhir kata penulis berharap semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat dan inspirasi bagi pihak-pihak yang membutuhkan, terima kasih.

Surabaya, 23 Januari 2015

Penulis

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN SIAP DIUJI.....	ii
HALAMAN LULUS UJIAN SKRIPSI.....	iii
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI.....	iv
PERSEMBAHAN.....	v
MOTTO.....	vi
KATA PENGANTAR.....	vii
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR GAMBAR.....	xii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiii
ABSTRAK.....	xiv
BAB 1 PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Perumusan Masalah.....	4
1.3 Tujuan Penelitian.....	4
1.4 Manfaat Penelitian.....	5
1.5 Sistematika Penulisan Skripsi.....	6
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	8
2.1 Penelitian Terdahulu.....	8
2.2 Landasan Teori.....	13
2.3 Kerangka Pemikiran.....	31
2.4 Hipotesis Penelitian.....	31
BAB III METODE PENELITIAN.....	33

3.1	Rancangan Penelitian.....	33
3.2	Batasan Penelitian.....	33
3.3	Identifikasi Variabel.....	34
3.4	Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	34
3.5	Populasi, Sampel dan Teknik Pengambilan Sampel.....	35
3.6	Data dan Metode Pengumpulan Data.....	35
3.7	Teknik Analisis Data.....	36
BAB IV GAMBARAN SUBYEK PENELITIAN DAN ANALISIS DATA..		41
4.1	Gambaran Subyek Penelitian.....	41
4.2	Analisis Data.....	42
4.3	Pembahasan.....	47
BAB V PENUTUP.....		53
5.1	Kesimpulan.....	53
5.2	Keterbatasan Penelitian.....	54
5.3	Saran Penelitian.....	55

DAFTAR TABEL

Halaman

Tabel 2.1 Perbandingan Penelitian Terdahulu dan Penelitian Sekarang.....	12
Tabel 4.1 Sampel Penelitian.....	41
Tabel 4.2 Return reksadana saham.....	42
Tabel 4.3 Return reksadana pendapatan tetap.....	43
Tabel 4.4 Return reksadana campuran.....	44

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.3 Kerangka Pemikiran.....	31
Gambar 3.1Daerah Penolakan dan Penerimaan H_0 Hipotesis 1.....	37
Gambar 3.2Daerah Penolakan dan Penerimaan H_0 Hipotesis 2.....	38
Gambar 3.1Daerah Penolakan dan Penerimaan H_0 Hipotesis 3.....	39
Gambar 4.1Hasil Penolakan dan Penerimaan H_0 Hipotesis 1.....	45
Gambar 4.2Hasil Penolakan dan Penerimaan H_0 Hipotesis 2.....	47
Gambar 4.3Hasil Penolakan dan Penerimaan H_0 Hipotesis 3.....	48

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 :Daftar Sampel Penelitian (Reksadana 2012-2014)
- Lampiran 2 : Data Return Reksadana konvensional (saham,pendapatan tetap Dan campuran) 2012-2014
- Lampiran 3 : Data Return Reksadana Syariah (saham,pendapatan tetap Dan campuran) 2012-2014
- Lampiran 4 : Data Return PasarReksadana (saham,pendapatan tetap Dan campuran) 2012-2014
- Lampiran 5 : Data Risk Free Rate Reksadana 2012-2014
- Lampiran 6 : Hasil Perhitungan Data Reksadana konvensional (saham,pendapatan tetap Dan campuran) 2012-2014
- Lampiran 7 : Hasil Perhitungan Data Reksadana Syariah (saham,pendapatan tetap Dan campuran) 2012-2014
- Lampiran 8 : Data Input SPSS
- Lampiran 9 : Hasil Output SPSS

Performance Comparison Of Islamic And Conventional Mutual Fund

NurulHidayati

STIE Perbanas Surabaya

Email: nurulhdy04@gmail.com

ABSTRACT

Sharpe Index and Treynor Index has been identified as factors that affect the performance of mutual funds. This study extends previous research to better understand the differences in the performance of islamic equity mutual funds with conventional equity mutual funds, performance offixed incomemutual fund sislamic better than conventional performance offixed incomemutual funds and the performance of a conventional mixed funds. the purpose of this study was to provide empirical evidence about the the differences in the performance of islamic equity mutual funds with conventional equity mutual funds, the performance offixed incomemutual fundsislamicbetter than conventional performance offixed incomemutual funds and the performance of a conventional mixed funds. this research uses purposive sampling as a sampling technique. based on the criteria used in this study, subjects received 173 research fund from 2012 until 2014 study period. secondary data used in this study was obtained from the financial services authority. the analysis technique used in this research is to test the independent sample t test. this study shows that there is no differences in the performance of islamic equity mutual funds with conventional equity mutual funds, performance offixed incomemutual funds islamic nobetter than conventional performance offixed incomemutual funds and there is no differences in the performance of islamic mix mutual funds with conventional mix mutual funds .

Keywords: *Performance, islamicmutualfunds, conventionalmutualfund, return, sha rpeand treynor.*