

**KEMENTERIAN RISET, TEKNOLOGI DAN PENDIDIKAN TINGGI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS UNIVERSITAS AIRLANGGA**

**PROGRAM STUDI : EKONOMI ISLAM
DAFTAR No. :**

**ABSTRAK
SKRIPSI SARJANA EKONOMI ISLAM**

**NAMA : DIAH AYU FATMAWATI
NIM : 041114058
TAHUN PENYUSUNAN : 2015**

JUDUL:

Perbandingan kinerja Reksa Dana Saham Syariah dan Reksa Dana Saham Konvensional dengan *Treynor's Model* (studi pada Produk PT. BNP Paribas Investment Partners periode 2011-2013)

ISI:

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui ada tidaknya perbedaan kinerja Reksa Dana Saham Syariah dan Reksa Dana Saham Konvensional dengan menggunakan *Treynor's Model* (studi pada produk PT. BNP Paribas Investment Partners periode 2011-2013). Metode penelitian yang digunakan adalah metode kuantitatif dengan teknik pengambilan sampel *purposive sampling*. Penelitian ini menggunakan BNP Paribas Pesona Syariah sebagai sampel Reksa Dana Saham Syariah dan BNP Paribas Solaris serta BNP Paribas Infrastruktur Plus sebagai sampel Reksa Dana Saham Konvensional, kemudian dilakukan uji beda dengan menggunakan *independent sample t-test*. Penilaian evaluasi kinerja Reksa Dana Saham dihitung dengan *Treynor's Model* karena model ini juga memperhitungkan *risk free* dan risiko pasar dalam menilai kinerja Reksa Dana.

Hasil dari *independent sample t-test* adalah Sig (2.tailed) sebesar 0,572 (lebih besar dari $\alpha = 0,05$) yang menunjukkan bahwa tidak terdapat perbedaan kinerja antara Reksa Dana Saham Syariah (RDSS) dan Reksa Dana Saham Konvensional (RDSK) dengan menggunakan *Treynor's Model* (Studi pada Produk PT. BNP Paribas Investment Partners Periode 2011-2013). Penyebab kinerja RDSS dan RDSK tidak berbeda signifikan adalah saham yang mengkonstruksi portofolionya adalah sama-sama saham *blue chip* namun pada portofolio RDSS adalah saham *blue chip* yang syariah sedangkan pada portofolio RDSK adalah mayoritas saham *blue chip* non-syariah.

Kata kunci: Reksa Dana Saham Syariah, Reksa Dana Saham Konvensional, *Treynor's Model*

**MINISTRY OF RESEARCH, TECHNOLOGY AND HIGHER
EDUCATION
FACULTY OF ECONOMIC AND BUSINESS UNIVERSITAS
AIRLANGGA**

**PROGRAM STUDI : EKONOMI ISLAM
DAFTAR No. :**

**ABSTRACT
THESIS OF ISLAMIC ECONOMICS BACHELOR**

**NAME : DIAH AYU FATMAWATI
NIM : 041114058
COMPOSED YEAR : 2015**

TITLE:

The Performance Comparison of Stock Syariah Mutual Fund and Stock Conventional Mutual Fund Using *Treynor's Model* (Study Product of PT. BNP Paribas Investment Partners Periods 2011-2013)

CONTENTS:

The purpose of this research is to know difference of performance between Stock Syariah Mutual Fund and Stock Conventional Mutual Fund Using *Treynor's Model* (Study Product of PT. BNP Paribas Investment Partners Periods 2011-2013). Research method used in this research was quantitative method with sampling technique is purposive sampling. Sample for RDSS is BNP Paribas Pesona Syariah, sample for RDSK are BNP Paribas Solaris and BNP Paribas Infrastruktur Plus. That was analyzed with independent sample t-test. This research used Treynor's Model because include R_f and market risk to evaluate mutual fund's performance.

Based on the results of this research, the result of *independent sample t-test* was Sig (2.tailed) worth 0,572 (more than $\alpha = 0,05$) mean that there is not difference of performance between Stock Syariah Mutual Fund (RDSS) and Stock Conventional Mutual Fund (RDSK) using *Treynor's Model* (study Product of PT. BNP Paribas Investment Partners Periods 2011-2013). There wasn't difference because stocks which construct portofolio RDSS and RDSK were blue chip stock. RDSS had sharia blue chip stock and RDSK had majority conventional blue chip stock.

Keywords: Stock Syariah Mutual Fund, Stock Conventional Mutual, *Treynor's Model*