

**PENGARUH UMUR DANA, KEMAMPUAN PENETAPAN  
WAKTU, PEMILIHAN SAHAM DAN UKURAN DANA  
TERHADAP KINERJA REKSA DANA SAHAM SYARIAH  
(PERIODE 2017-2019)**

**YUNIAR RACHMAYANTI**

**8335163550**



*Memcerdaskan dan  
Memartabatkan Bangsa*

**Skripsi ini Disusun Sebagai Salah Satu Persyaratan Untuk Memperoleh Gelar  
Sarjana Akuntansi pada Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta**

**PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI  
UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA  
2023**

***THE INFLUENCE OF FUND AGE, MARKET TIMING ABILITY,  
STOCK SELECTION, AND FUND SIZE ON SHARIA EQUITY  
MUTUAL FUNDS PERFORMANCE (PERIOD 2017-2019)***

**YUNIAR RACHMAYANTI**

**8335163550**



*Meucerdaskan dan  
Memartabatkan Bangsa*

***Submitted in Written Part of Bachelor of Economics at the Faculty of Economics  
State University of Jakarta***

***STUDY PROGRAM S1 ACCOUNTING  
FACULTY OF ECONOMICS  
STATE UNIVERSITY OF JAKARTA  
2023***

## ABSTRAK

**YUNIAR RACHMAYANTI.** Pengaruh umur dana, penetapan waktu, pemilihan saham, dan ukuran dana terhadap kinerja reksa dana saham syariah (periode 2017-2019). Universitas Negeri Jakarta, 2023.

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh umur dana, penetapan waktu, pemilihan saham, dan ukuran dana terhadap kinerja reksa dana saham syariah periode 2017-2019. Metode yang digunakan dalam penelitian ini adalah *purposive sampling* dengan sampel sebanyak 30 reksa dana saham syariah.

Penelitian ini menggunakan data sekunder yaitu laporan kinerja reksa dana saham syariah berupa IHSG, SBI, serta NAB pada masing-masing reksa dana saham syariah.

Kinerja reksa dana saham sebagai variabel dependen menggunakan *proxy* Metode Sharpe Ratio, dan variabel independen pertama umur dana diukur dengan melihat tanggal efektif reksa dana diperdagangkan dikurangi dengan waktu penelitian, variabel independen kedua kemampuan penetapan waktu menggunakan *proxy* Metode Henrikson Merton dengan memasukkan nilai dummy ke dalam perhitungan, variabel ketiga pemilihan saham menggunakan metode Treynor & Mazuy dengan mengambil nilai *alpha* untuk pemilihan saham dan variabel independen keempat menggunakan logaritma natural aset bersih.

Penelitian ini menggunakan metode data panel dengan tingkat signifikan 5% atau 0,05 untuk menguji 4 Hipotesis dengan menggunakan program *Eviews 9*. Berdasarkan hasil uji t (parsial) menghasilkan bahwa umur dana dan pemilihan saham tidak berpengaruh sedangkan penetapan waktu dan ukuran dana berpengaruh positif terhadap kinerja reksa dana saham syariah.

**Kata Kunci:** kinerja reksa dana saham syariah, umur dana, pemilihan saham, ukuran dana

## ABSTRACT

**YUNIAR RACHMAYANTI.** *The Influence of Fund Age, Market Timing, Stock Selection, and Fund Size on Sharia Equity Mutual Funds Performance (period 2017-2019).* State University of Jakarta, 2023.

*The purposive research is to examine the influence of fund age, market timing, stock selection, and fund size on sharia equity funds performance (period 2017-2019). The method used in this study was purposive sampling using 30 samples of sharia stock mutual funds. This research uses secondary data, namely the sharia stock mutual fund performance report in the form of JCI, SBI, Profile, and monthly NAV in each sharia stock mutual fund.*

*The performance of stock mutual funds as a dependent variable using the Sharpe Ratio Method proxy, and the first independent variable of the life of the fund is seen the effective date the mutual fund is traded minus the research time, the second independent variable is the ability to determine time using the proxy Henrikson Merton method is seen from the gamma value by including the dummy value in the calculation, the third variable is stock selection using the Treynor & Mazuy method by taking the alpha value for stock selection and The fourth independent variable uses the natural logarithm of the net asset.*

*This study used a panel data method with a significant rate of 5% or 0.05 to test 4 Hypotheses using the Eviews program. Based on the results of the t (partial) test, it results that the age and selection of shares have no effect while the timing and size of funds have a positive effect on the performance of Islamic stock mutual funds.*

*This study used the pane data method; with a significant rate of 5% or 0.05 to test 3 Hypotheses by using the Eviews program. Based on the results of the t (partial) test, it results that the fund age and selection of shares have no effect while the timing and size of funds have a positive effect on the performance of Islamic stock mutual funds.*

**Keywords:** *performance of sharia equity mutual funds, fund age, market timing ability, stock selection, and fund size*

## LEMBAR PERSETUJUAN PUBLIKASI



KEMENTERIAN PENDIDIKAN DAN KEBUDAYAAN  
UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA  
UPT PERPUSTAKAAN

Jalan Rawamangun Muka Jakarta 13220  
Telepon/Faksimili: 021-4894221  
Laman: [lib.unj.ac.id](http://lib.unj.ac.id)

### LEMBAR PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

Sebagai sivitas akademika Universitas Negeri Jakarta, yang bertanda tangan di bawah ini, saya:

Nama : Yuniar Rachmayanti  
NIM : 8335163550  
Fakultas/Prodi : Fakultas Ekonomi/ S1 Akuntansi .....  
Alamat email : yuniarrachmayanti61@gmail.com

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada UPT Perpustakaan Universitas Negeri Jakarta, Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif atas karya ilmiah:

Skripsi     Tesis     Disertasi     Lain-lain (.....)

yang berjudul :

Pengaruh Umur Dana, Kemampuan Penetapan Waktu, Pemilihan Saham Dan  
Ukuran Dana Terhadap Kinerja Reksa Dana Saham Syariah (Periode 2017-2019)

Dengan Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif ini UPT Perpustakaan Universitas Negeri Jakarta berhak menyimpan, mengalihmediakan, mengelolanya dalam bentuk pangkalan data (*database*), mendistribusikannya, dan menampilkan/mempublikasikannya di internet atau media lain secara *fulltext* untuk kepentingan akademis tanpa perlu meminta ijin dari saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan atau penerbit yang bersangkutan.

Saya bersedia untuk menanggung secara pribadi, tanpa melibatkan pihak Perpustakaan Universitas Negeri Jakarta, segala bentuk tuntutan hukum yang timbul atas pelanggaran Hak Cipta dalam karya ilmiah saya ini.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Jakarta

Penulis

(  
Yuniar Rachmayanti

## LEMBAR PENGESAHAN

Penanggung Jawab  
Dekan Fakultas Ekonomi

Prof. Dr. Ari Saptono, SE., MPd ✓  
NIP. 197207152001121001

No	Nama	Tanda Tangan	Tanggal
1	Dr. I Gusti Ketut Agung Ulupui, S.E., M.Si., Ak.CA. NIP. 196612131993032003 (Ketua Sidang)		5/9/23
2	Nuramalia Hasanah, M.Ak NIP. 197706172008122001 (Penguji 1)		5/9/23
3	Dr. Ayatulloh Michael Musyaffi, SE., Ak., M.Ak NIP. 199102282020121010 (Penguji 2)		5/9/23
4	Unggul Purwohedi, M.Si., Ph.D NIP. 197908142006041002 (Pembimbing 1)		8/9/23
5	Dr. Achmad Fauzi, S.Pd., M.Ak NIP. 197705172010121002 (Pembimbing 2)		6/9/23

Nama : Yuniar Rachmayanti  
No. Registrasi : 8335163550  
Program Studi : S1 Akuntansi  
Tanggal Lulus : 23 Juni 2023

# PERNYATAAN BEBAS PLAGIAT

## PERNYATAAN BEBAS PLAGIAT

Dengan ini saya menyatakan bahwa:

1. Skripsi ini merupakan Karya asli dan belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelar akademik sarjana, baik di Universitas Negeri Jakarta maupun di Perguruan Tinggi lain.
2. Skripsi ini belum dipublikasikan, kecuali secara tertulis dengan jelas dicantumkan sebagai acuan dalam naskah dengan disebutkan nama pengarang dan dicantumkan dalam daftar pustaka
3. Pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya dan apabila dikemudian hari terdapat penyimpangan dan ketidakbenaran, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar yang telah diperoleh, serta sanksi lainnya sesuai dengan norma yang berlaku di Universitas Negeri Jakarta.

Jakarta, September 2023  
Yang membuat pernyataan



Yuniar Rachmayanti

## **PERNYATAAN LEMBAR MOTTO DAN PERSEMBAHAN**

Fa bi'ayyi alā'i rabbikumā tukazzibān(i).

Surah Ar-Rahman: 13

*TRY BEST WE GET THE BEST!!*

-Yunita (Ketua Umum KOPMA UNJ 2017)

Skripsi ini saya persembahkan untuk:

Kedua orang tua saya dan keluarga saya yang selalu mendoakan, memberi semangat, kasih sayang, dan motivasi sehingga saya dapat menyelesaikan skripsi ini, serta keluarga Kopma UNJ, Rekan Kantor PT NIDEC MOBILITY INDONESIA dan teman-teman terdekat yang selalu mendukung, mendoakan dan menyemangati saya. Semoga Allah SWT selalu memberikan perlindungannya kepada kami



## KATA PENGANTAR

Alhamdulillah penulis panjatkan Puji Syukur kepada Allah SWT Yang Maha Esa atas rahmat dan kasih sayang-Nya berupa pengetahuan dan kesempatan menyelesaikan proposal penelitian. Shalawat serta salam semoga selalu tercurahkan kepada Nabi Besar Muhammad SAW, Keluarga, sahabat serta kepada pengikutnya sampai akhir zaman. Alhamdulillah proposal penelitian ini terselesaikan dengan tepat waktu dengan judul **“Pengaruh Umur Dana, Kemampuan Penetapan Waktu, Pemilihan Saham, dan Ukuran Dana Terhadap Kinerja Reksa dana syariah periode 2017-2019”**. Proposal penelitian ini ditulis untuk memenuhi salah satu syarat dalam meraih gelar Sarjana Ekonomi, Program Studi S1 Akuntansi, Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta.

Proposal penelitian terselesaikan tidak lepas dari bantuan berbagai pihak. Maka penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada semua pihak atas masukan dan inspirasi dalam penyelesaiannya yaitu :

1. Dr. Ari Saptono, S.E., M.P.d selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta
2. Dr. IGKA Ulupui SE, M.Si., Ak, CA selaku Ketua Jurusan Program Studi S1 Akuntansi
3. Unggul Purwohedhi, M.Si., Ph.D dan Achmad Fauzi, S.Pd., M.Ak Selaku Dosen Pembimbing I dan II dalam menyusun Proposal Penelitian
4. Pak Yusuf selaku dosen Akuntansi yang membantu dan memberikan masukan untuk penulisan skripsi

5. Kepada kedua Orang tua dan keluarga saya yang senantiasa mendoakan, menyemangati saya ketika praktik dan menyusun laporan
6. Kepada teman-teman Akuntansi D 2016
7. Kepada sahabat saya TKB, BER4AJA dan teman seperjuangan saya yang selalu memberikan semangat
8. Kepada adik dan kakak di KOPMA UNJ yang selalu mendukung
9. Kepada Departemen Finance and Accounting PT NIDEC MOBILITY yang memberikan penuh dukungan
10. Serta berbagai pihak yang tidak dapat disebutkan satu persatu

Penulis menyadari adanya kekurangan dalam penulisan proposal penelitian ini, maka penulis mengharapkan saran dan kritik dari pembaca untuk perbaikan penulis di masa yang akan datang. Semoga proposal penelitian ini dapat memberikan manfaat kepada pembaca dan juga dampak positif bagi masyarakat umum.

Jakarta, September 2023

Penulis