

ABSTRAK

Skripsi dengan judul : **“Analisis Alokasi Aset Dan Tingkat Risiko Terhadap Kinerja Reksadana Saham Syariah Pada Pasar Modal Syariah Di Indonesia”** ini ditulis oleh **Tria Agustina, NIM. 3316.333**, program Studi Perbankan Syariah, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, Institut Agama Islam Negeri (IAIN) Bukittinggi dibawah bimbingan ibu **Sandra Dewi, SE,MM**

Permasalahan dalam penelitian yaitu masih kurangnya kemampuan dalam memilih serta mengelola portofolio dengan tepat, kurang kemampuan dalam prediksi risiko yang akan diterima dan mengatasi harga saham yang berubah disetiap waktunya dalam investasi. Dalam pemilihan investasi reksadana bisa dilihat dari alokasi aset serta risiko dan kemampuan manajer investasi untuk pemilihan portofolio. Ini merupakan faktor yang pengaruhi kinerja reksadana saham syariah. Tujuan dalam penelitian ini untuk menganalisis serta mengetahui bagaimana pengaruh *Alokasi Aset dan Tigkat Risiko* terhadap kinerja reksadana saham syariah.

Penelitian ini menggunakan data sekunder dengan metode deskriptif kuantitatif yang menggunakan aplikasi SPSS versi 20. Teknik pengumpulan data yang digunakan dalam penelitian yaitu dengan mengumpulkan data yang sudah jadi yang didapat dari OJK. Uji insstrumen penelitian yang digunakan yaitu analisis data variable, uji asumsi klasik, regresi linear berganda, koefisien regresi, koefisien determinasi, uji hipotesis (uji t dan uji f).

Berdasarkan hasil penelitian ini dapat dimenarik kesimpulan bahwa pengaruh Alokasi Aset dan Tingkat Risiko terhadap kinerja reksadana saham syariah yaitu dapat diambil dari regresi linear berganda $Y = -719,752 + (-0,003) X_1 + 0,003 X_2$ dengan hasil konstanta -719,752. Menyatakan bahwa variable *Alokasi Aset* sebesar (-0,003) maka kinerja *Alokasi Aset* mengalami penurunan sebesar satu-satuan maka kinerja reksadana saham syarah mengalami penurunan sebesar -0,003. Sedangkan variable *Tingkat Risiko* sebesar 0,003 jika *Tingkat Risiko* meningkat sebesar satu-satuan maka kinerja reksadana saham syariah akan mengalami kenaikan sebesar 0,003. Hasil determinasi R^2 sebesar 0,040 dinyatakan bahwa *Alokasi Aset* dan *Tingkat Risiko* mempengaruhi kinerja reksadana saham syariah sebesar 4% dan sisanya sebesar 96% dipengaruhi oleh variable lainnya. Hasil uji t *Alokasi Aset* -0.961 dengan tingkat signifikan $0,347 > 0,05$, sehingga dapat dikatakan H_0 ditolak H_1 diterima. Sedangkan pada *Tingkat Risiko* sebesar 0,192 dengan tingkat signifikan $0,850 > 0,05$ dapat dikatan H_0 ditolak H_1 diterima. Hasil uji f sebesar 0,461 dengan signifikan $0,636 > 0,05$ maka *Alokasi Aset* dan *Tingkat Risiko* secara bersamaan berpengaruh terhadap kinerja reksadana saham syariah.

Kata Kunci : Alokasi Aset, Tingkat Risiko dan Kinerja Reksadana Saham Syariah