

## ABSTRAK

Kinerja reksa dana saham yang baik tergambar jika manajer investasi dapat memberikan *expected return* di atas rata-rata pada *benchmark* (*return* pasar). Dengan melihat kinerja reksa dana saham tersebut yang membuat pertimbangan bagi investor dalam menanamkan dananya ke reksa dana saham yang mencerminkan kinerja yang baik. Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis faktor-faktor yang dianggap mempengaruhi Kinerja Reksa Dana Saham, yaitu; *Stock Selection*, *Market Timing*, dan Ukuran Reksa Dana.

Populasi dalam penelitian ini adalah nilai aktiva bersih (nab) dari reksa dana saham yang tercatat di Otoritas Jasa Keuangan periode 2011 sampai 2014. Teknik pemilihan sampel menggunakan *purposive sampling* dan diperoleh 11 reksa dana saham yang disertakan dengan kurun waktu 4 tahun sehingga didapat 44 sampel yang memenuhi kriteria. Metode analisis data dalam penelitian ini adalah regresi data panel metode *pooled least square* (PLS) dengan menggunakan *software* E-views 8.0.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara simultan terdapat pengaruh signifikan antara *stock selection*, *market timing*, dan ukuran reksa dana terhadap kinerja reksa dana saham. berdasarkan pengujian parsial *Stock Selection* dan *Market Timing* memiliki pengaruh yang signifikan terhadap kinerja reksa dana saham sedangkan Ukuran Reksa Dana tidak berpengaruh terhadap kinerja reksa dana saham.

Kata Kunci : *Stock Selection*, *Market Timing*, Ukuran Reksa Dana, dan Kinerja Reksa Dana Saham