

ABSTRAK

Kinerja reksa dana diukur dengan *indeks Treynor Mazuy* dimana metode ini kinerja portofolio diukur dengan cara membandingkan antara premi risiko portofolio dengan risiko portofolio yang dinyatakan dengan beta, metode *Treynor Mazuy* menggunakan rata-rata kinerja untuk subperiode tertentu. Studi ini bertujuan untuk memengaruhi dan menganalisis apakah faktor-faktor *market timing ability* dan *stock selection ability* memengaruhi kinerja reksa dana saham syariah untuk bisa *survive*.

Terdapat tujuh data sampel reksa dana saham syariah yang digunakan dalam penelitian ini. Variabel independen dalam penelitian ini adalah *market timing ability* dan *stock selection ability*. Sedangkan variabel dependen dalam penelitian ini adalah kinerja reksa dana saham syariah. Teknik pengambilan sampel dalam penelitian menggunakan teknik *purposive sampling*. Metode analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah metode analisis regresi linier berganda. Pengujian hipotesis yang digunakan dalam penelitian ini ada dua, yaitu uji statistik F (simultan) dan uji statistik t (parsial).

Berdasarkan hasil penelitian variabel *market timing ability* dan *stock selection ability* secara simultan (uji statistik F) berpengaruh signifikan terhadap kinerja reksa dana saham syariah. Sedangkan secara parsial (uji statistik t) variabel *market timing ability* dan *stock selection ability* tidak memiliki pengaruh yang signifikan terhadap kinerja reksa dana saham syariah.

Kata kunci: kinerja reksa dana saham syariah, *market timing ability*, dan *stock selection ability*.