

ABSTRAKSI

Tujuan dari tesis ini adalah untuk menganalisa pengaruh faktor-faktor yang memengaruhi kinerja reksa dana saham di Indonesia pada tahun 2012 sampai 2014. Riset ini mempelajari bagaimana karakteristik reksa dana dan karakteristik pengelola portofolio dapat memengaruhi kinerja reksa dana saham. Karakteristik reksa dana meliputi rasio biaya, jumlah NAB, usia reksa dana dan proporsi saham pada reksa dana tersebut, sedangkan karakteristik pengelola portofolio ditunjukkan melalui sertifikasi, edukasi, lama pengalaman dan gender pengelola portofolio. Semua variabel ini lalu diregresikan dengan variabel dependen yaitu kinerja reksa dana saham.

Sampel yang digunakan adalah 126 data reksa dana saham dengan periode penelitian dari tahun 2012 – 2014. Data didapatkan dari data OJK, *website* manajer investasi, *database Morningstar*, prospektus dan *fund fact sheet* reksa dana. Hipotesis yang dirumuskan adalah variabel rasio biaya, jumlah NAB, usia reksa dana dan proporsi saham pada reksa dana, sertifikasi, edukasi dan lama pengalaman pengelola portofolio berpengaruh positif terhadap kinerja reksa dana. Sedangkan gender berpengaruh negatif terhadap kinerja reksa dana yang berarti laki-laki cenderung menghasilkan kinerja yang lebih buruk daripada perempuan dalam pengelolaan portofolio.

Hasil yang didapatkan adalah lama pengalaman pengelola portofolio dan rasio biaya berpengaruh signifikan positif terhadap kinerja reksa dana saham. Kedua hasil ini sesuai dengan hipotesis yang dirumuskan. Hasil yang lain tidak sesuai dengan hipotesis yang dirumuskan. Proporsi saham portofolio berpengaruh signifikan negatif terhadap kinerja reksa dana saham, sedangkan gender terbukti berpengaruh signifikan positif terhadap kinerja reksa dana saham. Jumlah NAB, usia reksa dana, sertifikasi dan edukasi pengelola portofolio terbukti berpengaruh tidak signifikan terhadap kinerja reksa dana saham.

Kata-kata kunci: faktor kinerja reksa dana saham, karakteristik reksa dana, karakteristik pengelola portofolio.