

## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis hubungan antara kinerja reksa dana saham dengan metode Sharpe terhadap variabel yang mempengaruhinya meliputi *stock selection skill*, *market timing ability*, *expense ratio*, *fund size*, dan *turnover ratio*.

Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah 11 sampel reksa dana saham dan 55 data observasi pada periode tahun 2010-2014. Metode yang digunakan dalam penelitian ini adalah Analisis Regresi Berganda dengan tingkat signifikansi 5% dimana sebelumnya dilakukan uji asumsi klasik terlebih dahulu yang meliputi Uji Normalitas, Uji Multikolonieritas, Uji Autokolerasi, dan Uji Heteroskedastisitas.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa *Stock Selection Skill* dan *Market Timing Ability* berpengaruh signifikan positif terhadap kinerja reksa dana saham. Untuk *Expense Ratio* dan *Fund Size* berpengaruh negatif tidak signifikan terhadap kinerja reksa dana saham. Sedangkan *Turnover Ratio* berpengaruh positif tidak signifikan terhadap kinerja reksa dana saham. Berdasarkan hasil uji koefisien determinasi menunjukkan nilai *adjusted R square* sebesar 0,486 sehingga variabel dalam penelitian ini dapat menjelaskan variabel kinerja reksa dana saham sebesar 48,6 %.

**Kata kunci :** Kinerja Reksa Dana Saham, Metode Sharpe, Stock Selection Skill, Market Timing Ability, Expense Ratio, Fund Size, dan Turnover Ratio