

Restu Mustafid Ronif. Pengaruh Kebijakan Alokasi Aset, Expense Ratio, Portofolio Turnover, Dan Diversifikasi Terhadap Kinerja Reksadana Saham Di Indonesia

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji dan menganalisis pengaruh kebijakan alokasi aset, *Expense ratio*, *portofolio turnover*, dan diversifikasi terhadap kinerja reksadana saham di Indonesia. Penelitian ini menggunakan jenis data sekunder bersifat kuantitatif yang diperoleh dari website Bareksa. Populasi dalam penelitian ini adalah reksadana saham konvensional yang terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan melalui website Bareksa tahun 2018-2020. Sampel ditentukan dengan teknik purposive sampling. Adapun sampel dalam penelitian ini adalah 52 reksadana saham konvensional dengan jumlah data 138 data. Penelitian ini menggunakan metode analisis regresi linier berganda dan uji hipotesis (Uji t). Berdasarkan hasil analisis uji hipotesis (Uji t) ditemukan hasil bahwa kebijakan alokasi aset dan *Expense ratio* berpengaruh negatif signifikan terhadap kinerja reksadana saham, lalu *portofolio turnover* berpengaruh positif namun tidak signifikan terhadap kinerja reksadana saham, dan diversifikasi (tingkat resiko) berpengaruh negatif namun tidak signifikan terhadap kinerja reksadana saham.

Kata kunci : kebijakan alokasi aset, *expense ratio*, *potofolio turnover*, diversifikasi, dan kinerja reksadana saham