

ABSTRAK

PEMBENTUKAN PORTOFOLIO OPTIMAL INDEKS SAHAM DI BEBERAPA BURSA EFEK DUNIA (Studi Kasus Pada Beberapa Bursa Efek di Kawasan Asia Pasifik Tahun 2014)

Oleh

MAHARDITA GRACITRA DINDA HB

Pasar modal yang sepenuhnya terintegrasi adalah manfaat bagi diversifikasi internasional yaitu penurunan risiko nonsistematis sekuritas-sekuritas individual terhadap risiko total suatu portofolio. Diversifikasi internasional memungkinkan pemodal bukan hanya melakukan diversifikasi antar industri, tetapi juga antar negara.

Tujuan penelitian ini adalah menentukan komposisi portofolio optimal pada indeks yang terdapat di beberapa bursa efek dunia kawasan Asia Pasifik. Metode yang digunakan dalam penelitian ini menggunakan pendekatan model indeks tunggal dari Harry Markowitz.

Hasil dari penelitian ini adalah portofolio indeks saham kawasan Asia Pasifik pada tahun 2014 terbentuk dari 5 indeks saham, yaitu IHSG (Indonesia), SSE (China), Nikkei (Jepang), Starit Times (Singapore), dan NZ50 (New Zealand). Return portofolio optimal dalam penelitian ini sebesar 1,55% lebih tinggi dari return asset bebas risiko. Sedangkan, risiko portofolio optimal menjadi lebih kecil dibandingkan dengan risiko pada tiap-tiap indeks yaitu sebesar 3,80%.

Kata Kunci : Portofolio Internasional, Diversifikasi Internasional, Investasi.