

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk memperoleh bukti secara empiris mengenai perbedaan risiko total portofolio yang dihasilkan melalui diversifikasi internasional dengan risiko total portofolio yang dihasilkan melalui diversifikasi domestik, dan mengenai pengaruh jumlah saham dalam portofolio terhadap risiko total portofolio. Teknik yang digunakan dalam penelitian ini adalah Uji t Beda dua rata-rata kelompok sampel independen dan estimasi pengaruh dengan menggunakan persamaan regresi sederhana. Sampel yang digunakan baik untuk diversifikasi internasional maupun diversifikasi domestik menggunakan sebanyak 21 saham yang dipilih secara random, dengan jangka waktu penelitian dari awal Januari 2011 – akhir Desember 2011. Hasil penelitian menunjukkan bahwa terdapat perbedaan risiko total portofolio yang dihasilkan melalui diversifikasi internasional dengan domestik, yaitu diversifikasi internasional memiliki risiko total portofolio lebih kecil dibandingkan dengan risiko total portofolio yang dimiliki diversifikasi domestik pada semua bursa dan jumlah saham berpengaruh negatif signifikan terhadap risiko total portofolio.

Kata Kunci: Diversifikasi domestik, diversifikasi internasional, jumlah saham, dan risiko portofolio