

## ABSTRAK

Yenny Thomas.      Diversifikasi Investasi International (Studi Kasus : Jakarta Stock Exchange, Nikkei, Hangseng, Nasdaq) (Bimbingan Dr Ahmad Rodoni).

Kegiatan ekonomi di dunia saat ini menjadi makin berkait dan bergantung satu sama lain. Hampir tidak ada negara yang tidak mempunyai interaksi dengan dunia luar. Interaksi kegiatan ekonomi tersebut baik menyangkut kegiatan sector riil maupun sektor keuangan. Dimana hubungan yang positif antara resiko dan tingkat keuntungan yang diharapkan (yang berarti semakin tinggi resiko yang ditanggung semakin tinggi tingkat keuntungan yang diharapkan) merupakan konsep dasar yang menjelaskan alokasi dana yang efisien dalam suatu perekonomian). Dengan adanya pasar modal international, para pemodal bisa melakukan investasi di berbagai negara bukan dengan melakukan investasi langsung, seperti yang dilakukan oleh perusahaan-perusahaan multinasional dan transnasional, tetapi dengan jalan membeli sekuritas-sekuritas yang ditawarkan di bursa-bursa efek tersebut. Dimana pasar indeks yang ditawarkan diantaranya Nikkei, Hangseng, Jakarta Stock Exchange, Nasdaq.

Dimana tujuan penelitian ini untuk menguji tingkat keuntungan bila berinvestasi di Indeks Nikkei, Hangseng, Jakarta Stock Exchange, Nasdaq ; Menganalisa hubungan (korelasi) di Indeks Nikkei, Hangseng, Jakarta Stock Exchange, dan Nasdaq; Menganalisa perbedaan keuntungan berinvestasi di Nikkei, Hangseng, Jakarta Stock Exchange, Nasdaq.

- Nikkei dengan tingkat keuntungan sebesar 0.01% dengan tingkat resiko sebesar 1.24%.
- Hangseng dengan tingkat keuntungan sebesar 0.06% dengan tingkat resiko sebesar 1.51%.
- Jakarta Stock Exchange dengan tingkat keuntungan sebesar 0.01% dengan tingkat resiko sebesar 1.64%.

- Nasdaq dengan tingkat keuntungan sebesar 0.04% dengan tingkat resiko sebesar 3.10%.
- Nasdaq, Hangseng memiliki hubungan (korelasi) sebesar 10.67%.
- Nasdaq, Nikkei memiliki hubungan (korelasi) sebesar 5.91%.
- Nasdaq, Jakarta Stock Exchange memiliki hubungan (korelasi) sebesar 4.99%.
- Hangseng, Nikkei memiliki hubungan (korelasi) sebesar 19.72%.
- Hangseng, Jakarta Stock Exchange memiliki hubungan (korelasi) sebesar 6.16%.
- Nikkei, Jakarta Stock Exchange memiliki hubungan (korelasi) sebesar 5.65%.

Dimana faktor terpenting dalam diversifikasi ialah korelasi yang rendah antara berbagai keuntungan. Semakin rendah korelasi maka semakin besar manfaat diversifikasi.

## ABSTRACT

Yenny Thomas. International Investment Diversification (Case Study: Jakarta Stock Exchange, Nikkei, Hangseng, Nasdaq) (Guide Dr Ahmad Rodoni)

Nowadays economy activities in the world become more integrated and depend on each other. Almost every country in the world interact each others, either in the real sector or finance one. Where the positive relationship between risk and benefit (which means the more risky the higher benefit we will get) is the basic concept about efficient fund allocation in an economy activity. In the stock exchange market, investors can invest their money in every country by purchasing shares offered, not by direct investment like in the multinational and transitional company. Among the index market offered are Nikkei, Hangseng, Jakarta Stock Exchange, Nasdaq.

The aim of this research is to examine rate of revenue in Nikkei, Hangseng, Jakarta Stock Exchange, and Nasdaq index; analyze the relationship (correlation) in Nikkei, Hangseng, Jakarta Stock Exchange, Nasdaq index ; analyze the difference of rate of revenue in Nikkei, Hangseng, Jakarta Stock Exchange, and Nasdaq.

- Nikkei with rate of revenue 0.01 %, and rate of risk 1.24 %
- Hangseng with rate of revenue 0.06 % and rate of risk 1.51 %
- Jakarta Stock Exchange with rate of revenue 0.01 % and rate of risk 1.64 %
- Nasdaq with rate of revenue 0.04 % and rate of risk 3.10 %
- The correlation between Nasdaq - Hangseng is 10.67 %
- The correlation between Nasdaq - Nikkei is 5.91 %
- The correlation between Nasdaq - Jakarta Stock Exchange is 4.99 %
- The correlation between Hangseng - Nikkei is 19.72 %
- The correlation between Hangseng - Jakarta Stock Exchange is 6.16 %
- The correlation between Nikkei - Jakarta Stock Exchange is 5.65 %

The most important factor in diversification is the low correlation between each revenue. The lower correlation, the higher benefit of diversification