

ABSTRAK

Indah Fauziyah Ismi. 2014. SKRIPSI. Judul: “Minimalisasi Risiko Investasi Melalui Diversifikasi Model Markowitz Di Jakarta Islamic Index dan FTSE Bursa Malaysia Hijrah Shariah Index.”

Pembimbing : Ulfi Kartika Oktaviana, SE., M.Ec., Ak., CA

Kata Kunci : Diversifikasi, Minimalisasi Risiko, Model Markowitz, dan Portofolio Optimal.

Penelitian ini dilakukan untuk mengkonfirmasi apakah diversifikasi terbukti dapat meminimalkan risiko investasi pada saham-saham Jakarta Islamic Index dan FTSE Bursa Malaysia Hijrah Shariah Index. Penelitian ini difokuskan pada diversifikasi model Markowitz.

Data diperoleh dengan metode *purposive sampling* dengan kriteria (1) saham-saham yang selalu tercatat dalam JII dan FBMHI periode Desember 2012 – November 2013, (2) Saham-saham yang memenuhi kelengkapan data periode Desember 2012 – November 2013.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa diversifikasi mampu meminimalkan risiko investasi. Hal tersebut ditunjukkan dengan pembentukan portofolio kombinasi saham BKSL dan AALI mampu menurunkan risiko rata-rata individual terbesar hingga 64,0% pada Jakarta Islamic Index dan pembentukan portofolio kombinasi saham MMC dan MBSB yang mampu menurunkan risiko rata-rata individual terbesar hingga 91,6% pada FTSE Bursa Malaysia Hijrah Shariah Index.