

INTISARI

Beberapa penelitian dalam investasi internasional memberikan pengertian mengenai kesempatan untuk berinvestasi di negara lain. Penelitian ini bertujuan untuk mendeskripsikan peluang investasi lain untuk *investor* Indonesia di area internasional. Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan metode deskriptif. Penelitian ini menggunakan populasi pasar modal Indonesia dan internasional dengan sampel enam indeks. Indeks yang digunakan dalam penelitian ini adalah indeks dari negara Amerika yang diwakili oleh *Dow Jones Industrial Average* (DJIA), Jepang yang diwakili oleh *Nikkei 225* (N225), Hongkong yang diwakili oleh *Hang Seng* (HSI), London diwakili oleh *Financial Times Stock Exchange* (FTSE), Singapura diwakili oleh *Strait Times Indeks* (STI) dan Indonesia diwakili oleh Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG). Penelitian ini menggunakan uji korelasi Pearson. Temuan penelitian menunjukkan bahwa indeks DJIA, indeks STI, indeks N225, indeks FTSE dan indeks HSI berkorelasi positif dengan Indeks Harga Saham Gabungan pada periode 2007-2011, sehingga peluang pemodal Indonesia untuk melakukan diversifikasi internasional guna meminimumkan risiko dan mencapai tingkat hasil yang diharapkan adalah kecil.

Kata kunci: investasi internasional, korelasi

ABSTRACT

Several studies in international investment give understanding about chance to invest in others countries. This articel purposes to descript another investment opportunity for Indonesian investor in international area. This study uses a quantitative approach with descriptive methods. This study uses the population of Indonesia capital market and international capital market with a sample of seven indexes. The sample including Dow Jones Industrial Average (DJIA), Nikkei 225 (N225), Hang Seng Index (HSI), Financial Times Stock Exchange (FTSE), Strait Times Index (STI) and Indonesia that represented by Jakarta Composite Index. This study uses Pearson correlation test. The research findings indicate that the DJIA, the STI, the N225, the FTSE, the KLSE and HSI was positively correlated with Jakarta Composite Index in the period 2007-2011, so the opportunity of Indonesian investors to do the international diversification in order to minimize risk and achieve expected results is small.

Keywords: international investment, correlation