

SKRIPSI

**JUMLAH SAHAM SESUDAH IDX-
INDUSTRIAL CLASSIFICATION DAN
DIVERSIFIKASI PORTOFOLIO
DI BURSA EFEK INDONESIA**



Irene Elisa Stephany Kumendong

21.D1.0203

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS KATOLIK SOEGIJAPRANATA
SEMARANG**

2025

SKRIPSI

**JUMLAH SAHAM SESUDAH IDX-
INDUSTRIAL CLASSIFICATION DAN
DIVERSIFIKASI PORTOFOLIO
DI BURSA EFEK INDONESIA**

Skripsi ini disusun sebagai salah satu syarat untuk mencapai gelar Sarjana
pada Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas
Katolik Soegijapranata



Irene Elisa Stephany Kumendong

21.D1.0203

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS KATOLIK SOEGIJAPRANATA
SEMARANG**

2025

ii

ABSTRAK

Bursa Efek Indonesia (BEI) menetapkan *IDX Industrial Classification* (IDX-IC) pada 25 Januari 2021 yang menggantikan *Jakarta Stock Industrial Classification* (JASICA) yang sudah berlaku sejak tahun 1996. Pemberlakuan IDX-IC mengubah sektor dan sub sektor serta kategori jumlah saham. Penelitian ini merupakan penelitian statistik deskriptif dan inferensial yang bertujuan mengetahui keeratan relasi keseluruhan saham dan diversifikasi *return* saham pada portofolio F&B setelah kebijakan IDX-IC di BEI periode 2022-2024. Populasi penelitian diambil dari saham sub sektor F&B yang tercatat di BEI berserta sampel yang teramati tahun 2021 yang terbagi ke dalam tiga kuartal, 33 emiten pada kuartal 1, 64 emiten pada kuartal 2, dan 72 emiten pada kuartal 4 berdasarkan teknik pengarsipan. Hasil penelitian ini menunjukkan penambahan jumlah emiten pada ketiga portofolio yaitu portofolio 33, portofolio 64, dan portofolio 72 selama 11 kuartal pengamatan yang menggunakan deviasi standar mempengaruhi diversifikasi portofolio saham untuk mengurangi risiko total yang dialami investor. Keeratan relasi antara pasangan saham portofolio F&B yang diuji menggunakan ANOVA menghasilkan rata-rata keeratan relasi tidak memiliki perbedaan sehingga manfaat diversifikasi tidak maksimal. Kemudian pengujian homogenitas varians Levene untuk diversifikasi *return* saham portofolio F&B didapatkan bahwa homogen yang berarti kecenderungan antar risiko seragam.

Kata Kunci: Diversifikasi Portofolio, *IDX Industrial Classification*, Penambahan Jumlah Emiten