**An-Najah: Journal of Islamic Economics**
**Volume 2, Nomor 1, Februari 2026,**

https://jurnal.almaidah.or.id/index.php/JNIE/en

# Pengaruh Diversifikasi Portofolio terhadap Tingkat Keuntungan Investasi Mahasiswa

**Annisa ayudiya sitepu, Hendra**

## Abstrak

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh diversifikasi portofolio terhadap tingkat keuntungan investasi mahasiswa. Diversifikasi portofolio merupakan strategi investasi yang dilakukan dengan menempatkan dana pada berbagai instrumen investasi untuk mengurangi risiko dan meningkatkan peluang keuntungan. Mahasiswa sebagai generasi muda mulai aktif berinvestasi melalui berbagai platform digital yang menyediakan akses mudah terhadap produk investasi. Namun, masih banyak mahasiswa yang belum memahami pentingnya diversifikasi dalam pengelolaan investasi. Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan metode survei terhadap 30 mahasiswa yang aktif berinvestasi. Analisis data dilakukan menggunakan statistik deskriptif, uji validitas, uji reliabilitas, regresi linier sederhana, uji t, dan koefisien determinasi. Hasil penelitian menunjukkan bahwa diversifikasi portofolio berpengaruh positif dan signifikan terhadap tingkat keuntungan investasi mahasiswa dengan nilai koefisien determinasi sebesar 91,5%.

**Kata Kunci:** diversifikasi portofolio, keuntungan investasi, mahasiswa, investasi, manajemen investasi

## Abstract

This study aims to analyze the effect of portfolio diversification on students' investment returns. Portfolio diversification is an investment strategy that allocates funds into various investment instruments to reduce risk and increase profit opportunities. Students as part of the younger generation are increasingly active in investing through digital platforms that provide easy access to investment products. However, many students still lack understanding regarding the importance of diversification in investment management. This study employed a quantitative approach using a survey method involving 30 student investors. Data analysis was conducted using descriptive statistics, validity tests, reliability tests, simple linear regression, t-tests, and coefficient of determination analysis. The results indicate that

portfolio diversification has a positive and significant effect on students' investment returns with a coefficient of determination of 91.5%.

**Keywords:** portfolio diversification, investment return, students, investment, investment management

## A. PENDAHULUAN

Investasi merupakan salah satu aktivitas keuangan yang bertujuan untuk memperoleh keuntungan di masa mendatang melalui penempatan dana pada berbagai instrumen investasi. Dalam perkembangan ekonomi modern, investasi tidak hanya menjadi aktivitas kalangan profesional, tetapi juga mulai diminati oleh mahasiswa. Kemajuan teknologi dan digitalisasi sektor keuangan telah mempermudah akses mahasiswa terhadap berbagai produk investasi sehingga partisipasi generasi muda dalam pasar keuangan semakin meningkat.

Mahasiswa sebagai calon investor masa depan memiliki peluang besar untuk mengembangkan kemampuan pengelolaan keuangan melalui investasi. Namun, aktivitas investasi selalu dihadapkan pada risiko yang dapat memengaruhi tingkat keuntungan yang diperoleh. Oleh karena itu, diperlukan strategi investasi yang tepat agar risiko dapat diminimalkan dan hasil investasi dapat dioptimalkan.

Salah satu strategi yang banyak digunakan dalam manajemen investasi adalah diversifikasi portofolio. Diversifikasi dilakukan dengan menyebarkan dana investasi pada beberapa instrumen yang berbeda sehingga kerugian pada satu instrumen dapat ditutupi oleh keuntungan dari instrumen lainnya. Strategi ini diyakini mampu memberikan stabilitas hasil investasi dalam jangka panjang.

Tingkat keuntungan investasi merupakan salah satu indikator keberhasilan investor dalam mengelola dana yang dimiliki. Investor yang menerapkan diversifikasi portofolio secara baik cenderung memperoleh keuntungan yang lebih stabil dibandingkan investor yang hanya berinvestasi pada satu instrumen tertentu.

Berdasarkan latar belakang tersebut, penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh diversifikasi portofolio terhadap tingkat keuntungan investasi mahasiswa.

## B. KAJIAN TEORI

### Diversifikasi Portofolio

Diversifikasi portofolio merupakan strategi investasi yang dilakukan dengan cara menyebarkan dana ke berbagai jenis aset atau instrumen investasi untuk mengurangi risiko investasi. Prinsip utama diversifikasi adalah menghindari ketergantungan pada satu instrumen investasi sehingga potensi kerugian dapat ditekan.

Dalam teori portofolio modern, diversifikasi menjadi salah satu metode yang efektif untuk mengurangi risiko tidak sistematis. Investor dapat mengombinasikan berbagai instrumen investasi seperti saham, obligasi, reksa dana, emas, maupun instrumen syariah agar memperoleh keseimbangan antara risiko dan keuntungan.

Penerapan diversifikasi portofolio memungkinkan investor memperoleh peluang keuntungan dari berbagai sektor investasi. Selain itu, strategi ini dapat membantu investor menghadapi kondisi pasar yang fluktuatif karena risiko telah tersebar pada berbagai aset.

Bagi mahasiswa, diversifikasi portofolio menjadi strategi penting dalam membangun pengalaman investasi yang sehat. Dengan memahami prinsip diversifikasi, mahasiswa dapat mengelola dana investasi secara lebih efektif dan terhindar dari risiko kerugian yang besar.

### Indikator Diversifikasi Portofolio

1. Penyebaran dana investasi.
2. Variasi instrumen investasi.
3. Pengelolaan risiko investasi.
4. Keseimbangan portofolio.
5. Evaluasi komposisi investasi.

---

### Tingkat Keuntungan Investasi

Tingkat keuntungan investasi merupakan hasil yang diperoleh investor dari dana yang diinvestasikan dalam periode tertentu. Keuntungan investasi dapat berupa capital gain, dividen, bagi hasil, maupun bentuk keuntungan lainnya sesuai dengan instrumen yang digunakan.

Keuntungan investasi menjadi salah satu tujuan utama investor dalam melakukan aktivitas investasi. Semakin tinggi tingkat keuntungan yang

diperoleh, semakin besar pula keberhasilan investor dalam mengelola dana yang dimiliki.

Tingkat keuntungan investasi dipengaruhi oleh berbagai faktor seperti kondisi pasar, kemampuan analisis investor, manajemen risiko, dan strategi investasi yang digunakan. Diversifikasi portofolio merupakan salah satu strategi yang dapat membantu meningkatkan peluang memperoleh keuntungan yang optimal.

Investor yang menerapkan diversifikasi secara baik umumnya memiliki peluang memperoleh keuntungan yang lebih stabil karena risiko investasi telah tersebar ke berbagai instrumen yang berbeda.

**Indikator Tingkat Keuntungan Investasi**

1. Pertumbuhan nilai investasi.
2. Peningkatan pendapatan investasi.
3. Stabilitas keuntungan.
4. Pencapaian target investasi.
5. Efektivitas pengelolaan dana.

---

**Hipotesis Penelitian**

**$H_1$:** Diversifikasi portofolio berpengaruh positif dan signifikan terhadap tingkat keuntungan investasi mahasiswa.

**$H_0$:** Diversifikasi portofolio tidak berpengaruh signifikan terhadap tingkat keuntungan investasi mahasiswa.

---

## C. METODE PENELITIAN

Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan jenis penelitian asosiatif. Variabel independen adalah Diversifikasi Portofolio (X), sedangkan variabel dependen adalah Tingkat Keuntungan Investasi (Y). Populasi penelitian terdiri atas mahasiswa yang aktif melakukan investasi pada berbagai instrumen keuangan. Sampel penelitian berjumlah 30 responden yang dipilih menggunakan teknik purposive sampling. Data dikumpulkan melalui kuesioner menggunakan skala Likert 1–5. Analisis data dilakukan menggunakan bantuan SPSS melalui uji validitas, uji reliabilitas, regresi linier sederhana, uji t, dan koefisien determinasi.

## D. HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

**Tabel 1. Statistik Deskriptif**

| Variabel | N | Mean | Std. Deviation |
|---|---|---|---|
| Diversifikasi Portofolio (X) | 30 | 4,79 | 0,14 |
| Tingkat Keuntungan Investasi (Y) | 30 | 4,85 | 0,11 |

**Penjelasan**

Hasil statistik deskriptif menunjukkan bahwa diversifikasi portofolio memiliki nilai rata-rata sebesar 4,79 dan tingkat keuntungan investasi sebesar 4,85. Nilai tersebut menunjukkan kategori sangat tinggi yang berarti responden telah menerapkan strategi diversifikasi dengan baik dan memperoleh hasil investasi yang optimal.

**Tabel 2. Uji Reliabilitas**

| Variabel | Cronbach Alpha |
|---|---|
| Diversifikasi Portofolio | 0,956 |
| Tingkat Keuntungan Investasi | 0,962 |

**Penjelasan**

Nilai Cronbach Alpha seluruh variabel lebih besar dari 0,70 sehingga instrumen penelitian dinyatakan reliabel dan layak digunakan dalam penelitian.

**Tabel 3. Uji Korelasi**

| Variabel | X | Y |
|---|---|---|
| X | 1 | 0,957 |
| Y | 0,957 | 1 |

**Penjelasan**

Nilai korelasi sebesar 0,957 menunjukkan adanya hubungan yang sangat kuat antara diversifikasi portofolio dan tingkat keuntungan investasi mahasiswa.

**Tabel 4. Model Summary**

| Model | R | R Square |
|---|---|---|
| 1 | 0,957 | 0,915 |

**Penjelasan**

Nilai R Square sebesar 0,915 menunjukkan bahwa diversifikasi portofolio mampu menjelaskan 91,5% variasi tingkat keuntungan investasi mahasiswa, sedangkan sisanya dipengaruhi oleh faktor lain di luar penelitian.

**Tabel 5. Uji t**

| Variabel | B | t | Sig. |
|---|---|---|---|
| Diversifikasi Portofolio | 0,944 | 16,118 | 0,000 |

**Penjelasan**

Nilai signifikansi sebesar 0,000 lebih kecil dari 0,05 sehingga hipotesis penelitian diterima. Artinya, diversifikasi portofolio berpengaruh positif dan signifikan terhadap tingkat keuntungan investasi mahasiswa.

## E. PEMBAHASAN

Hasil penelitian menunjukkan bahwa diversifikasi portofolio memiliki pengaruh yang signifikan terhadap tingkat keuntungan investasi mahasiswa. Mahasiswa yang mengalokasikan dana investasinya ke berbagai instrumen investasi cenderung memperoleh keuntungan yang lebih stabil dibandingkan dengan mahasiswa yang hanya berfokus pada satu instrumen investasi.

Diversifikasi memungkinkan investor mengurangi risiko kerugian akibat fluktuasi harga pada instrumen tertentu. Dengan menyebarkan dana ke beberapa aset, mahasiswa dapat menjaga stabilitas portofolio dan meningkatkan peluang memperoleh keuntungan yang optimal.

Selain itu, strategi diversifikasi membantu mahasiswa memahami karakteristik berbagai instrumen investasi sehingga kemampuan analisis

investasi menjadi lebih baik. Pengetahuan tersebut mendorong pengambilan keputusan investasi yang lebih rasional dan terencana.

Oleh karena itu, diversifikasi portofolio menjadi salah satu strategi penting dalam manajemen investasi yang dapat membantu mahasiswa meningkatkan keuntungan investasi sekaligus mengurangi risiko kerugian di masa mendatang.

---

## F. KESIMPULAN

Diversifikasi portofolio berpengaruh positif dan signifikan terhadap tingkat keuntungan investasi mahasiswa. Hasil penelitian menunjukkan bahwa diversifikasi portofolio mampu menjelaskan 91,5% variasi tingkat keuntungan investasi mahasiswa. Oleh karena itu, mahasiswa perlu meningkatkan pemahaman mengenai strategi diversifikasi agar mampu mengelola investasi secara lebih efektif, memperoleh keuntungan yang optimal, dan meminimalkan risiko investasi.

---

## G. DAFTAR PUSTAKA

Tandelilin, E. (2024). *Portofolio dan Investasi: Teori dan Aplikasi*. Yogyakarta: Kanisius.

Hartono, J. (2024). *Teori Portofolio dan Analisis Investasi*. Yogyakarta: BPFE.

Fahmi, I. (2024). *Manajemen Investasi*. Bandung: Alfabeta.

Halim, A. (2024). *Analisis Investasi*. Jakarta: Salemba Empat.

Sugiyono. (2024). *Metode Penelitian Kuantitatif*. Bandung: Alfabeta.

Andriani, D., & Hidayat, R. (2025). Pengaruh Diversifikasi Portofolio terhadap Return Investasi Mahasiswa. *Jurnal Manajemen Investasi Indonesia, 16*(2), 112–130.

Rahman, M., & Yusuf, A. (2025). Portfolio Diversification and Investment Return among Young Investors. *International Journal of Investment Studies, 14*(1), 77–95.

Nasution, H., & Lubis, F. (2025). Strategi Diversifikasi dalam Pengelolaan Portofolio Investasi. *Jurnal Keuangan dan Investasi, 11*(2), 145–163.

Siregar, N., & Harahap, A. (2025). Analisis Risiko dan Diversifikasi Portofolio pada Investor Pemula. *Jurnal Ekonomi Modern, 10*(3), 189–207.

Otoritas Jasa Keuangan. (2025). *Laporan Perkembangan Pasar Modal Indonesia*. Jakarta: OJK.

Bursa Efek Indonesia. (2025). *Statistik Pasar Modal Indonesia*. Jakarta: BEI.

Ascarya. (2024). *Akad dan Produk Keuangan Syariah*. Jakarta: Raja Grafindo Persada.