



BAB V

SIMPULAN DAN SARAN



Hak Cipta milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

A. Simpulan

Berdasarkan hasil perhitungan maupun analisis dari pembentukan portofolio yang optimal dengan menggunakan metode indeks tunggal pada saham yang masuk ke dalam indeks LQ 45 di bursa efek Indonesia pada periode Februari 2018 sampai dengan Januari 2021 maka dapat disimpulkan.

1. Analisis pembentukan portofolio optimal dengan menggunakan metode indeks tunggal terdapat 3 saham yang memenuhi kriteria dari 28 *sample* penelitian. Kandidat saham tersebut merupakan saham yang mempunyai nilai ERB yang lebih besar dari pada sama dengan C^* . ketiga saham tersebut yaitu ANTM (Aneka Tambang Tbk.), INCO (Vale Indonesia Tbk.), dan BBCA (Bank Central Asia Tbk.).
2. Besarnya proporsi dana yang dialokasikan pada masing masing saham yang membentuk portofolio optimal berdasarkan metode indeks tunggal yaitu ANTM (Aneka Tambang Tbk.) sebesar 0,61758 atau 61,76%, INCO (Vale Indonesia Tbk.) sebesar 0,18251 atau 18,25% , dan BBCA (Bank Central Asia Tbk.) sebesar 0,19991 atau 19,99%.
3. Portofolio optimal saham LQ 45 yang diharapkan mempunyai return sebesar 0,001404158 atau 0,14% dengan resiko yang harus ditanggung dari portofolio optimal yaitu sebesar 0,001528393 atau 0,15%.

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.

2. Dilarang menggunakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.



B. Saran

Setelah melakukan analisis pembentukan portofolio yang optimal dengan menggunakan metode indeks tunggal pada saham yang masuk ke dalam Indeks LQ 45 di bursa efek Indonesia Indonesia pada periode Februari 2018 sampai dengan Januari 2021 maka saran yang dapat diberikan kepada investor dan penelitian selanjutnya adalah:

1. Bagi investor

Dalam melakukan investasi pada saham, calon investor harus terlebih dahulu melakukan diversifikasi saham dengan membentuk portofolio optimal yang menggunakan metode indeks tunggal. Metode ini digunakan dikarenakan mampu memberikan informasi kepada investor mengenai saham apa saja yang masuk ke dalam portofolio optimal, proporsi dana yang diinvestasikan kepada masing-masing saham, dan besarnya *expected return* maupun resiko yang akan diterima oleh investor

2. Bagi penelitian selanjutnya

Penelitian selanjutnya diharapkan menggunakan periode penelitian yang lebih panjang sehingga hasil yang didapatkan menjadi lebih akurat. Penelitian selanjutnya juga dapat menggabungkan faktor faktor ekonomi makro yang mempengaruhi harga *closing price* saham.

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

© Hak cipta milik IBIKKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.