

BAB VI

PENUTUP

Bab ini berisikan kesimpulan dan saran dari penelitian yang telah dilakukan yaitu pembentukan portofolio saham indeks LQ 45.

6.1 Kesimpulan

Adapun kesimpulan dari pembentukan portofolio saham indeks LQ 45 ini yaitu antara lain :

1. Portofolio yang dibentuk dengan metode Indeks Tunggal dan Markowitz pada saham indeks LQ 45 sebanyak tujuh portofolio. Portofolio dengan metode Indeks Tunggal dibentuk sebanyak tiga portofolio dan metode Markowitz sebanyak empat portofolio. Nilai *return* dan risiko masing-masing portofolio adalah sebagai berikut :
 - a. Portofolio 1 menghasilkan *return* sebesar 2,68% dengan risiko sebesar 2,9%.
 - b. Portofolio 2 menghasilkan *return* sebesar 3,12% dengan risiko sebesar 3,82%.
 - c. Portofolio 3 menghasilkan *return* sebesar 1,58% dengan risiko sebesar 3,47%.
 - d. Portofolio 4 dengan *return* sebesar 2,1% dengan risiko sebesar 6,41%.
 - e. Portofolio 5 menghasilkan *return* sebesar 0,67% dengan risiko sebesar 2,13%.
 - f. Portofolio 6 menghasilkan *return* sebesar 1,45% dengan risiko sebesar 3,38%.
 - g. Portofolio 7 menghasilkan *return* sebesar 3,37% dengan risiko sebesar 8,02%.

2. Evaluasi kinerja portofolio yang dibentuk dengan menggunakan indeks Sharpe didapatkan bahwa kinerja portofolio yang paling tinggi yaitu portofolio 1 dengan nilai Sharpe sebesar 0,9229, portofolio 2 dengan nilai indeks Sharpe sebesar 0,8166, portofolio 3 sebesar 0,4554, portofolio 7 dengan nilai Sharpe sebesar 0,3448, portofolio 6 dengan nilai Sharpe sebesar 0,2516, dan portofolio 4 dengan nilai Sharpe sebesar 0,2337 serta portofolio 5 yang memiliki kinerja yang paling rendah sebesar 0,0322.
3. Portofolio yang cocok dijadikan investasi untuk tipe *investor risk moderate* yaitu portofolio 7 dengan saham pembentuk AALI, ADHI, LPFF, MPPA, PTPP, SMRA, SRIL, WIKA, WSKT. Untuk tipe investor yang bersifat *risk seeker* sebaiknya memilih portofolio 7 dengan saham pembentuk AALI, ADHI, LPFF, MPPA, PTPP, SMRA, SRIL, WIKA, WSKT. Untuk tipe investor yang bersifat *risk averse* sebaiknya memilih portofolio 3 dengan saham pembentuk yaitu saham AKRA, UNVR, WTON, BBKA, KLBF, GGRM.

6.2 Saran

Adapun saran dijadikan rekomendasi untuk perbaikan penelitian selanjutnya yaitu :

1. Indeks saham yang digunakan tidak terbatas pada indeks LQ 45 dapat digunakan indeks saham yang lainnya.
2. Sebaiknya perlu mempertimbangkan perkembangan isu ekonomi secara global dalam menentukan saham yang cocok diinvestasikan.