

## BAB VI PENUTUP

Bab enam merupakan penutup dengan isi kesimpulan dan saran berdasarkan penelitian.

### 6.1 Kesimpulan

Berdasarkan penelitian yang telah dilakukan, diperoleh kesimpulan dari penelitian yaitu sebagai berikut :

1. Kandidat portofolio terdiri dari lima emiten yaitu saham dengan kode perusahaan PTBA, ICBP, TOWR, INKP dan ERAA.
2. Kelima saham kandidat portofolio disusun menjadi portofolio A yang menghasilkan *return* senilai 0.0396 dan risiko senilai 0.1125. Adapun masing-masing proporsi saham PTBA 7.69%, ICBP 15%, TOWR 7.64%, INKP 47.76% serta ERAA 21.91%.
3. Portofolio B terdiri dari saham PTBA dan ICBP dengan proporsi PTBA 33.902% dan ICBP 66.098%. Portofolio ini menghasilkan *return* sebesar 0.0292 dan risiko sebesar 0.1907.
4. Portofolio C terdiri dari saham TOWR, INKP dan ERAA dengan proporsi masing-masing saham yaitu TOWR 9.88%, INKP 61.78% dan ERAA 28.34%. Portofolio C menghasilkan *return* sebesar 0.0425 dan risiko sebesar 0.1344.
5. Portofolio B tidak direkomendasikan bagi investor karena risiko portofolio B yang tinggi sedangkan *return* dari portofolio B lebih rendah dibanding portofolio lainnya.
6. Urutan kinerja portofolio terbaik yaitu portofolio A, disusul portofolio C dan yang terakhir yaitu portofolio B. Sehingga portofolio A dapat direkomendasikan bagi investor.

7. Bagi tipe investor yang pengambil risiko dapat menggunakan portofolio C dikarenakan *return* dan risiko portofolio C lebih tinggi dibandingkan dengan portofolio A.

## 6.2 Saran

Saran yang dapat penulis berikan untuk penelitian selanjutnya yaitu dalam penggunaan harga saham sebaiknya menggunakan harga penutupan harian sehingga diperoleh nilai *return* dan risiko yang lebih detail dan akurat. Selain itu dalam pembentukan portofolio saham juga mempertimbangkan isu-isu ekonomi secara global dalam penentuan saham-saham yang akan menjadi kandidat portofolio.

