

BAB VI

SIMPULAN, IMPLIKASI DAN SARAN

6.1 Simpulan

Berdasarkan analisis dan pembentukan portofolio pada saham-saham LQ-45 maka dapat diambil kesimpulan:

1. Dengan metode model indeks tunggal, portofolio yang terbentuk dari saham-saham LQ-45 terdiri dari 15 saham. Diantaranya yaitu saham dengan kode emiten: ICBP, AKRA, WSKT, BMRI, PTPP, UNVR, GGRM, TLKM, PWON, BBKA, UNTR, BBRI, ADRO, ADHI dan BBNI.
2. Besarnya proporsi dana investasi untuk portofolio optimal yaitu: ICBP sebesar 2,10%; AKRA sebesar 4,79%; WSKT sebesar 13,13%; BMRI sebesar 2,20%; PTPP sebesar 7,72%; UNVR sebesar 11,56%; GGRM sebesar 7,09%; TLKM sebesar 16,80%; PWON sebesar 6,69%; BBKA sebesar 15,04%; UNTR sebesar 2,56%; BBRI sebesar 4,87%; ADRO sebesar 1,31%; ADHI sebesar 1,08%; dan BBNI sebesar 3,06%.
3. Portofolio optimal yang terbentuk mampu menghasilkan *return* portofolio sebesar 2,26% dengan risiko portofolio sebesar 3,65%. Dengan *range* untuk *return* aktual yang diharapkan sebesar -1,39% sampai dengan 5,91%. Hal ini membuktikan bahwa pembentukan portofolio menggunakan model indeks tunggal mampu memperkecil risiko dengan memperhitungkan tingkat *return* yang diperoleh (portofolio optimal).

6.2 Implikasi

Adapun tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui saham-saham apa saja yang dapat membentuk portofolio dari saham-saham LQ-45 periode 2014-2017, proporsi dana yang diinvestasikan, serta *return* dan risiko yang dihasilkan dari pembentukan portofolio tersebut.

Adapun implikasi dari penelitian ini:

1. Bagi ilmu pengetahuan maupun akademisi dapat menambah perbendaharaan pustaka untuk kepentingan ilmiah, dalam hal penggunaan

teknik perhitungan serta memberikan wawasan dalam penerapan manajemen portofolio.

2. Bagi investor diharapkan dapat menggunakan metode perhitungan penelitian ini sebagai bahan acuan dalam melakukan praktik portofolio investasi, agar dapat memperkecil resiko yang terjadi sebagai akibat dalam berinvestasi saham di Bursa Efek.
3. Bagi penulis untuk menambah wawasan, pengetahuan, serta pengalaman dalam bidang penelitian portofolio dan merupakan wujud dari aplikasi ilmu pengetahuan yang didapat selama masa perkuliahan.
4. Bagi pihak lain yang berkepentingan, hasil penelitian ini diharapkan dapat dipergunakan, baik sebagai referensi maupun sebagai bahan teori bagi penelitian selanjutnya.

6.3 Saran

Berdasarkan hasil penelitian, maka dapat disimpulkan sebagai berikut:

1. Investor disarankan untuk menanamkan modalnya pada saham-saham di penelitian ini yang masuk portofolio. Seperti :ICBP, AKRA, WSKT, BMRI, PTPP , UNVR, GGRM, TLKM, PWON, BBKA, UNTR, BBRI, ADRO, ADHI dan BBNI.
2. Penelitian ini menggunakan data bulanan, untuk mendapatkan hasil yang lebih akurat maka untuk periode pengamatan penelitian selanjutnya lebih baik menggunakan data harian agar hasil yang didapat lebih optimal keakuratannya.
3. Karena keadaan pasar yang selalu berubah-ubah setiap waktunya, maka diperlukan penelitian secara berkelanjutan dan terbaru agar penelitian pembentukan portofolio dapat di praktikkan langsung dalam berinvestasi.