

BAB V

KESIMPULAN DAN REKOMENDASI

5.1 Kesimpulan

Penelitian yang dilakukan kepada 27 sampel saham yang terpilih dan tergabung dalam Indeks LQ-45 pada periode Agustus 2013 sampai dengan Juli 2016 telah menghasilkan 4 pilihan portofolio optimal. Portofolio tersebut diisi oleh 2 kombinasi saham, yaitu saham UNVR dan saham ICBP yang mempunyai komposisi proporsi dana yang berbeda. Pilihan Portofolio tersebut adalah :

1. Portofolio 1 dengan proporsi dana 0,56% dan 0,44% yang menghasilkan *return* 22,61% dan risiko 0,87%.
2. Portofolio 2 dengan proporsi dana masing – masing 50% yang menghasilkan *return* 22.97% dan risiko 0,95%.
3. Portofolio 3 dengan proporsi dana 60% dan 40% yang menghasilkan *return* 22,32% dan risiko 0,83%.
4. Portofolio 4 dengan proporsi dana 70% dan 30% yang menghasilkan *return* 21,66% dan risiko 0,77%.

5.2 Rekomendasi

1. Bagi Investor

Apabila investor menginginkan *return* paling tinggi maka investor akan memilih portofolio 2. Namun *return* yang tinggi akan disertai dengan risiko yang tinggi pula. Investor yang bersedia menanggung risiko tinggi disebut dengan *risk seeker* (sikap yang menyukai risiko). Namun jika investor ingin menghindari risiko yang tinggi, maka investor akan memilih portofolio 4.

Sikap ini disebut dengan *risk averter* yaitu sikap investor yang tidak menyukai risiko.

2. Bagi Peneliti Selanjutnya

Peneliti selanjutnya yang ingin menindak lanjuti penelitian ini dengan mengambil persoalan yang sama dapat membentuk portofolio dengan produk investasi yang lain, seperti reksadana dan obligasi. Penelitian selanjutnya diharapkan mampu memberikan perbedaan yang signifikan secara kualitatif, baik sosiatif maupun komparatif.