

## **BAB V**

### **SIMPULAN DAN REKOMENDASI**

#### **1.1 Simpulan**

Berdasarkan hasil penelitian maka dapat disimpulkan bahwa:

1. Perhitungan kinerja portofolio saham pada sektor Semen dan Sektor Mesin dan Alat Berat periode 2014-2016 dengan menggunakan metode *Sharpe*, maka portofolio saham yang mampu memberikan *return* yang tinggi ialah pada portofolio saham PT Semen Baturaja (persero) Tbk (SMBR).
2. Perhitungan kinerja portofolio saham pada sektor Semen dan Sektor Mesin dan Alat Berat periode 2014-2016 dengan menggunakan metode *Treynor*, maka portofolio saham yang mampu memberikan *return* yang tinggi ialah pada portofolio saham PT Holcim Indonesia Tbk (SMCB).
3. Perhitungan kinerja portofolio saham pada sektor Semen dan Sektor Mesin dan Alat Berat periode 2014-2016 dengan menggunakan metode *Jensen*, maka portofolio saham yang mampu memberikan *return* yang tinggi ialah pada portofolio saham PT Semen Baturaja (persero) Tbk (SMBR).

#### **1.2 Rekomendasi**

Terkait dengan hasil penelitian, pembahasan, dan kesimpulan yang ada pada penelitian ini, maka peneliti memberikan rekomendasi sebagai berikut :

1. Rekomendasi Bagi Investor

Investor sebaiknya memilih kinerja yang memiliki nilai positif atau dengan kata lain investor sebaiknya memilih saham dengan nilai *return* yang tinggi

dari tahun sebelumnya, yaitu *return* mengalami peningkatan dari tahun 2015 ke tahun 2016.

## 2. Bagi Peneliti Selanjutnya

Peneliti merekomendasikan bagi peneliti selanjutnya untuk menambah perhitungan kinerja lainnya, seperti menggunakan metode *Black Litterman*.

## DAFTAR PUSTAKA

- Arikunto, Suharsimi. 2013. *Manajemen Penelitian*. Rineka Cipta : Jakarta
- Azizah, Sugito, dan Prahutama, Alan. 2014. Pengukuran Kinerja Portofolio Saham Menggunakan Model *Black-Litterman* Berdasarkan Indeks *Treynor*, Indeks *Sharpe*, dan Indeks *Jensen* (Studi Kasus Saham-Saham yang Termasuk dalam Jakarta *Islamic Index* Periode 2009-2013). *Jurnal Gaussian*, Volume 3, Nomor 4, Tahun 2014, Halaman 859 – 868. ISSN: 2339-2541.
- Danuarti, Titik. 2016. Kinerja Portofolio Saham berdasarkan Strategi Investasi Momentum pada Industri Manufaktur. *E-Jurnal Manajemen Unud*, Vol.5, No.1,2016: 623-649. ISSN: 2302-8912.
- Darmitha dan Purbawangsa, LB Anom. 2016. *Study Komparatif Kinerja Portofolio Optimal Saham LQ45 dan 50 Most Active Stocks By Trading Frequency*. *E-Jurnal Manajemen Unud*, Vol. 5, No. 11, 2016: 7185-7213. ISSN : 2302-8912.
- Fahmi, Irham. 2015. *Manajemen Investasi : Teori dan Soal Jawab*. Salemba Empat: Jakarta
- Fitriaty,Lubis, dan Asih Pungki Rekno. 2014. Analisis Kinerja Portofolio Optimal pada Saham-Saham Jakarta *Islamic Index* (JII). *Mankeu*, Vol.3 No.1, 2014: 374-463 432.
- Gumanti, Tatang Ary. 2011. *Manajemen Investasi. Konsep, Teori dan Aplikasi*. Mitra Wacana Media : Jakarta.
- Liputan6. 2017. Jokowi targetkan tol merak hingga banyuwangi tuntas akhir tahun 2019. <https://www.liputan6.com>. Diakses 20 Februari 2018.
- Masrifani dan Effendi, Rustam. 2014. Analisis Kinerja Portofolio Saham dengan Metode *Sharpe*, *Treynor*, dan *Jensens Measure* terhadap Perusahaan Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). *Jurnal Ekonomi dan Bisnis*, Vol.7 No.2 September 2014.
- Priyanti. 2017 . Analisis Kinerja Reksa Dana Saham Dengan Metode *Sharpe*, *Reward To Market Risk*, *Jensen Alpha*, Dan  $M^2$
- Safitri, Nilamwati dan Widyastuty, Putri. 2013. Perbedaan Kinerja Saham Pada Perusahaan *Agriculture* Sebelum dan Sesudah dan Pada Saat Krisis

Ekonomi Global di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Ilmiah STIE MDP*, Vol. 3 No. 1 September 2013.

Sugiyono. 2017. *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D*. Alfabeta: Bandung.

Tandelilin, Eduardus. 2010. *Portofolio dan Investasi. Teori dan Aplikasi*. PT Kanisius : DIY.

[www.bi.go.id](http://www.bi.go.id) (Diakses 20 Februari 2018).

[www.finance@yahoo.com](mailto:www.finance@yahoo.com) (Diakses 20 Februari 2018).

[www.idx.co.id](http://www.idx.co.id) (Diakses 20 Februari 2018).