

## BAB V

### SIMPULAN DAN SARAN

#### 5.1 Simpulan

1. Sehubungan dengan hasil analisis pembentukan portofolio optimal dengan menggunakan metode Model Indeks Tunggal pada saham *Jakarta Islamic Index* (JII) selama 5 periode terakhir yaitu Juni 2016 s.d. November 2018, maka dapat ditarik kesimpulan bahwa kombinasi saham dalam portofolio optimal terdiri dari 5 saham antara lain; ADRO (8.761%), INCO (30.213%), PTBA (9.168%), UNTR (45.834%), dan SMGR (6.025%) dengan *expeted return*, *beta*, dan *variance* portofolio berturut-turut sebesar 0.00223, 1.03053, dan 0.00203.
2. Berdasarkan perbandingan antara return dan risiko antara portofolio dan saham individu maka portofolio optimal yang terbentuk telah memenuhi asumsi bahwa dengan pembentukan portofolio optimal mampu meminimalisir risiko pada tingkat *return* tertentu dalam investasi saham melalui strategi penyebaran (diversifikasi) risiko.

#### 5.2 Keterbatasan Penelitian

Keterbatasan dalam penelitian ini yang dapat menjadi bahan pertimbangan dalam penelitian sejenis selanjutnya yaitu alat analisis yang digunakan dalam pembentukan portofolio saham yang optimal hanya menggunakan satu metode saja.

#### 5.3 Saran

Berdasarkan hasil analisis dalam penelitian ini maka peneliti memberikan beberapa saran di antaranya yaitu:

1. Aspek Teoritis

Secara teoritis, saran yang dapat diberikan peneliti untuk penelitian sejenis selanjutnya yaitu masih belum ada peneliti yang melakukan penelitian dan analisis pembentukan portofolio saham

optimal pada indeks lain seperti BISNIS-27, PEFINDO25, SRI-KEHATI, KOMPAS100, dan lain-lain.

## 2. Aspek Praktis

### a. Bagi Calon Investor

Berdasarkan hasil penelitian ini, bagi para calon investor disarankan agar mengalokasikan dananya pada saham-saham yang masuk ke dalam portofolio optimal sesuai dengan proporsi yang telah ditentukan.

### b. Bagi Perusahaan Manajer Investasi

Disarankan agar menjadikan hasil penelitian ini sebagai bahan pertimbangan dalam menentukan reksa dana saham syariah.

