

## **BAB V**

### **SIMPULAN DAN SARAN**

#### **5.1 Simpulan**

Berdasarkan analisis dan pembahasan diatas yang telah dilakukan pada bab sebelumnya, maka hasil penelitian yang telah dilakukan dapat disimpulkan sebagai berikut:

1. Berdasarkan metode *Capital Asset Pricing Model* (CAPM) diperoleh 5 saham teknologi yang menghasilkan portofolio optimal antara lain yaitu saham DCII, MCAS, MLPT, MTDL dan PGJO. Keputusan investasinya yaitu dengan membeli saham tersebut untuk membentuk portofolio optimal dengan proporsi dana untuk masing-masing saham yaitu DCII sebesar 7.69%, MCAS sebesar 29.26%, MLPT sebesar 10.76%, MTDL sebesar 40.98%, dan PGJO sebesar 11.31%.
2. Berdasarkan metode *Reward to Variability Ratio* (RVAR) dalam membentuk portofolio optimal dan pengambilan keputusan investasi yaitu dengan memilih 5 saham berdasarkan nilai kinerja tertinggi antara lain yaitu saham GLVA, NFCX, MTDL, DMMX dan MCAS.

#### **5.2 Keterbatasan Penelitian**

Pada penelitian ini masih terdapat keterbatasan yaitu fokus penelitian ini pada sektor teknologi (IDXTECHNO) sehingga tidak dapat digunakan untuk mencerminkan kondisi pasar modal secara keseluruhan.

#### **5.3 Saran**

Berdasarkan simpulan dan keterbatasan penelitian diatas, maka saran yang dapat peneliti berikan adalah sebagai berikut:

1. Teoritis

Bagi peneliti selanjutnya, diharapkan dapat mengembangkan penelitian ini dengan cara menambahkan metode imbalan risiko lain, membuat penelitian di berbagai sektor lain di BEI dan memperpanjang periode penelitian.

## 2. Praktis

Bagi investor, sebaiknya sebelum melakukan pengambilan keputusan dalam membeli saham, alangkah baiknya untuk melakukan analisis terlebih dahulu terkait *return* dan risiko saham. Setelah melakukan analisis terkait *return* dan risiko bangunlah portofolio optimal saham dengan cara melakukan pembelian terhadap saham yang termasuk kedalam saham optimal. Hal tersebut sangat penting untuk dilakukan agar investor dapat membuat keputusan yang bijak dalam berinvestasi dan mengurangi bahaya kerugian finansial.