

BAB V

SIMPULAN DAN SARAN

5.1. Simpulan

Simpulan yang didapat berdasarkan perhitungan 19 sampel saham perusahaan yang terdaftar di dalam *Jakarta Islamic Index* periode 2016-2018 yang dianalisis menggunakan *Capital Asset Pricing Model* terdapat 10 saham perusahaan yang tergolong ke dalam portofolio optimal dengan proporsi dana sebagai berikut: Indofood CBP Sukses Makmur Tbk (ICBP) sebesar 25,16%, Adaro Energy Tbk (ADRO) sebesar 16,83%, Astra Indonesia Tbk (ASII) sebesar 16,71%, United Tractor Tbk (UNTR) sebesar 15,66%, Vale Indonesia Tbk (INCO) sebesar 8,72%, Indofood Sukses Makmur Tbk (INDF) sebesar 7,90%, Telekomunikasi Indonesia Tbk (TLKM) sebesar 3,35%, Kalbe Farma Tbk (KLBF) sebesar 2,58%, Uniliver Indonesia (UNVR) sebesar 1,97% dan Semen Indonesia (Persero) Tbk (SMGR) sebesar 1,11%.

5.2. Keterbatasan Penelitian

Dalam penelitian ini terdapat kekurangan dan keterbatasan secara teoritis maupun teknis, diantaranya:

1. Pengambilan data sekunder tidak hanya dari satu sumber tetapi dari dua sumber untuk dilihat keakuratannya yaitu sumber Bursa Efek Indonesia dan Yahoo Finance.
2. Sedikitnya saham-saham yang terdaftar di *Jakarta Islamic Index* periode 2016-2018.

5.3. Saran

Berdasarkan hasil penelitian dan kesimpulan di atas maka saran yang dapat diberikan adalah:

1. Peneliti Selanjutnya

Bagi peneliti selanjutnya yang akan meneliti lebih lanjut mengenai portofolio optimal agar mendalami ilmu portofolio optimal, maka dapat melakukan

penelitian dengan model seperti APT serta menggunakan data harga saham mingguan ataupun harian.

2. Investor dan Calon Investor

Sebagai investor dan calon investor sebaiknya menginvestasikan dananya tidak hanya pada satu saham, tetapi menginvestasikan ke beberapa saham yang tergolong portofolio optimal untuk menghindari ataupun meminimalisir risiko serta memaksimalkan keuntungan.

3. Bagi Manajemen Perusahaan

Bagi manajemen perusahaan dalam berinvestasi sebaiknya melakukan analisis pembentukan portofolio optimal sebelum memutuskan untuk menginvestasikan sejumlah dana agar dapat menghasilkan keuntungan yang maksimal dan menekan risiko

