

## BAB V

### PENUTUP

#### A. Kesimpulan

Berdasarkan hasil dan pembahasab, penelitian ini memberikan kesimpulan sebagai berikut.

1. Hasil penelitian menunjukkan bahwa terdapat empat saham pembentuk portofolio optimal, yaitu:
  - a. PT. United Tractors, Tbk (UNTR)
  - b. PT. Tambang Batubara Bukit Asam, Tbk (PTBA)
  - c. PT. Astra International, Tbk (ASII)
  - d. PT. Bank Negara Indonesia, Tbk (BBNI)
2. Apabila seorang investor ingin memperoleh tingkat pengembalian tertentu dengan risiko yang paling rendah, investor tersebut dapat menempatkan dananya pada saham-saham pembentuk portofolio optimal, yaitu UNTR, PTBA, ASII dan BBNI dengan proporsi dana masing-masing saham berturut-turut adalah sebesar 62,82%, 18,42%, 15,10% dan 3,66%.
3. Portofolio yang terbentuk mampu memberikan *expected return* sebesar 3,94% dan mengandung risiko sebesar 1,61%.

#### B. Saran

Berdasarkan kesimpulan yang telah dijelaskan sebelumnya, saran dari hasil penelitian ini adalah sebagai berikut.

1. Investor yang akan atau sedang menginvestasikan dananya dalam bentuk saham sebaiknya tidak menginvestasikannya hanya pada satu saham saja. Hal

ini dikarenakan risiko yang akan ditanggung adalah relatif lebih besar. Apabila terjadi kerugian atas investasinya, investor tidak akan mendapatkan keuntungan apapun. Akan tetapi, apabila investor menempatkan dananya pada beberapa saham, risiko yang akan ditanggung akan terdiversifikasi. Apabila terjadi kerugian pada satu saham, investor masih mendapatkan keuntungan dari saham lain sehingga dapat menutupi kerugian tersebut.

2. Ruang lingkup penelitian dapat diperluas lagi. Ruang lingkup penelitian tidak terbatas pada Indeks Liquid-45 tetapi bisa menggunakan indeks atau kategori yang lain.

