

BAB V

KESIMPULAN DAN SARAN

5.1 Kesimpulan

Berdasarkan analisis data dan rumusan masalah mengenai bagaimana penilaian kinerja portofolio saham dengan menggunakan *Metode Treynor dan Jensen's* pada perusahaan yang terdaftar di IDX 30 tahun 2015 - 2016 maka dapat disimpulkan sebagai berikut :

Hasil perhitungan portofolio didapatkan 21 kombinasi berdasarkan 5 perusahaan dari 7 perusahaan yang dipilih dari berdasarkan bahwa hasil dari grafik *Security Market Line* (SML), penelitian ini menggunakan metode Treynor measure dan Jensen's measure sehingga didapatkan kinerja portofolio yang optimal berdasarkan kriteria Treynor measure ada pada kombinasi portofolio ke-11 yaitu PT. Telekomunikasi Indonesia (Persero) Tbk, PT. Indofood CBP Sukses Makmur Tbk, PT. United Tractors Tbk, PT. Kalbe Farma Tbk dan PT. Lippo Karawaci Tbk.

Kinerja portofolio saham dengan menggunakan metode Jensen's measure, portofolio yang paling baik pada perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia adalah portofolio kombinasi portofolio ke-4 yaitu PT. United Tractors Tbk, PT. Kalbe Farma Tbk, PT. Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk, PT. Vale Indonesia Tbk dan PT. Indofood CBP Sukses Makmur Tbk.

5.2 Saran

1. Bagi Investor

- a. Investor dapat memilih investasi saham pada perusahaan yang terdaftar di IDX 30 tahun 2016 yang tercermin dari rasio R/V_t dan α tertinggi sesuai dengan tingkat keberanian yang di inginkan.
- b. Bagi investor agar lebih selektif dalam pengambilan keputusan investasi antara lain dengan memperhatikan faktor-faktor makro ekonomi sehingga dapat diperoleh hasil keuntungan investasi yang optimal.

2. Bagi Akademis dan Penelitian Lain

- a. Disarankan dalam penelitian mendatang menggunakan periode pengamatan yang lebih panjang agar dapat menghasilkan kinerja portofolio yang lebih optimal.
- b. Memperbanyak metode yang digunakan sebagai perbandingan portofolio mana yang paling optimal untuk berinvestasi