

BAB V

SIMPULAN DAN SARAN

5.1 Simpulan

Penelitian ini bertujuan untuk menguji apakah terdapat pengaruh *Beta* terhadap *Return* saham dengan pendekatan *Unconditional* dan *Conditional* dengan studi kasus perusahaan yang terdaftar dalam indeks LQ45 pada tahun 2017-2019. Penentuan sampel dilakukan dengan teknik *purposive sampling* dan didapat 11 perusahaan dengan periode pengamatan selama 3 tahun yaitu tahun 2017-2019 sehingga total sampel sebanyak 33 sampel.

Beta Unconditional tidak berpengaruh signifikan terhadap *Return* saham pada perusahaan yang terdaftar dalam indeks LQ45 pada periode 2017-2019 dan *Beta Conditional* berpengaruh signifikan terhadap *Return* saham pada perusahaan yang terdaftar dalam indeks LQ45 pada periode 2017-2019.

5.2 Saran

Dari kesimpulan dan keterbatasan yang telah dikemukakan, maka penulis menyarankan untuk penelitian selanjutnya adalah sebagai berikut :

1. Tahun amatan dan sampel penelitian sebaiknya diperbanyak. Karena dengan tahun amatan dan sampel yang lebih banyak, diharapkan dapat memberikan hasil yang lebih tepat dalam memprediksi pengaruh *Beta* terhadap *Return*.
2. Sebaiknya penelitian selanjutnya menggunakan pendekatan model atau alat uji yang berbeda sebagai bahan perbandingan selain itu dapat juga menggunakan sumber data yang berbeda yang terdaftar di Bursa Efek

Indonesia(BEI)

5.3 Keterbatasan Penulisan

Adapun keterbatasan dalam penelitian ini adalah :

1. Lebih banyaknya periode *Risk Premium* negatif daripada yang positif
2. Penggunaan data yang lebih sedikit dibandingkan dengan penelitian-penelitian yang telah dilakukan sebelumnya
3. Pada penelitian ini hanya digunakan dua pendekatan, yaitu Pendekatan *Unconditional* dan Pendekatan *Conditional*. Sedangkan banyak pendekatan lain yang mungkin dapat menggambarkan pengaruh *Beta* saham terhadap *Return* saham.