

BAB IV

KESIMPULAN

Kesimpulan

1. Berdasarkan analisis matematika, nilai *cut-off point* yang digunakan untuk menentukan saham optimal dan nilai Z_i yang digunakan untuk menentukan proporsi untuk masing-masing saham dalam portofolio, diperoleh melalui tahapan mengoptimalkan fungsi sudut portofolio (θ_p). Sehingga portofolio yang terbentuk optimal.
2. Dari hasil pengolahan data dari 33 jenis saham diperoleh tiga belas saham yang optimal dengan proporsi masing-masing, yaitu : saham AALI (17,39%), saham PGAS (8,42%), saham BLTA(8,74%), saham KAEF(1,05%), saham HMSP (10,03%), saham ADHI (0,74%), saham MEDC (9,05%), saham PTBA (9,33%), saham UNTR (14,61%), saham ANTM (8,56%), saham BDMN (5,04%), saham BBRI (4,76%), saham AUTO (2,21%). Dari portofolio optimal yang telah terbentuk ini, didapatkan besar *return* yang diharapkan sebesar 4.853695% dengan resiko sebesar 0.01805954%