

## BAB 5

### KESIMPULAN DAN SARAN

#### 5.1 Kesimpulan

Melalui pembahasan dan contoh kasus yang sudah dijelaskan maka dapat diambil kesimpulan sebagai berikut:

1. Pada pembentukan portofolio dengan model indeks tunggal, terpilih 23 saham dari 43 saham pada indeks LQ45 pada periode Februari 2022 sampai Juli 2022 yang masuk ke kriteria portofolio optimum.
2. Dengan penggunaan lima indikator teknikal dan pengolahan data menggunakan regresi logistik, dihasilkan keakuratan untuk memprediksi pergerakan indeks LQ45 sebesar 57%.
3. Dari perbandingan antara portofolio yang dilakukan *rebalancing* dan portofolio yang tanpa dilakukan *rebalancing* dalam periode 4 April 2022 sampai 13 Mei 2022 diperoleh hasil bahwa portofolio yang dilakukan *rebalancing* lebih baik dibandingkan portofolio tanpa *rebalancing*.

#### 5.2 Saran

Berdasarkan kesimpulan dan keterbatasan pada penelitian yang sudah dilakukan penulis, maka saran untuk penelitian selanjutnya adalah:

1. Pada penelitian ini, jika hasil prediksi dikatakan harus dilakukan *rebalancing* maka penulis akan menjual semua saham yang ada dan digantikan saham yang baru walaupun saham yang dijual dan dibeli sama hanya berbeda bobotnya. Maka dari itu, pada penelitian selanjutnya diharapkan membuat program yang dapat hanya menjual sebagian sahamnya sehingga mungkin saja dapat dihasilkan portofolio yang lebih optimum.
2. Pada penelitian ini, tidak dikenakan biaya transaksi. Maka dari itu, pada penelitian selanjutnya diharapkan pada saat proses menjual atau membeli saham dapat dikenakan biaya transaksi.
3. Pada penelitian ini, prediksi indeks LQ45 hanya dilakukan setiap akhir pekan. Maka dari itu, pada penelitian selanjutnya diharapkan melakukan prediksi beberapa waktu (tidak hanya sekali) setiap pekannya sehingga mungkin saja akan dihasilkan portofolio yang lebih optimum.



## DAFTAR REFERENSI

- [1] Archana, H. dan Srilakshmi, D. (2020) Building an optimal portfolio using sharpe's single index model: An empirical study with reference to indian capital markets. *Journal of Xi'an University of Architecture & Technology*, **12(8)**, 1233–1244.
- [2] Jiang, Z., Ji, R., dan Chang, K.-C. (2020) A machine learning integrated portfolio rebalance framework with risk-aversion adjustment. *Journal of Risk and Financial Management*, **13**, 155.
- [3] Abiodun, Y. dan Ikani, K. (2020) *Optimal Portfolio Construction Using Sharpe's Single Index Model-A Study Of Selected Stocks From NGSE*.
- [4] Zaini, B. J., Mansor, R., Yusof, N., dan Sang, B. H. (2019) Classify stock market movement based on technical analysis indicators using logistic regression. *Journal of Advanced Research in Business and Management Studies*, **14**, 35–41.
- [5] Kim, D. dan Francis, J. C. (2013) *Modern portfolio theory: Foundations, analysis, and new developments*. John Wiley & Sons.