

BAB V

KESIMPULAN & SARAN

5.1 Kesimpulan

Hasil dan pembahasan tentang optimasi portofolio menggunakan model MAD dan algoritma PSO menghasilkan beberapa kesimpulan sebagai berikut:

1. Model MAD digunakan untuk menghitung risiko portofolio yang bertujuan mengoptimalkan portofolio saham dengan menggunakan fungsi kesesuaian untuk memaksimalkan nilai imbal hasil harapan portofolio terhadap risiko portofolio. Nilai imbal hasil harapan portofolio dapat diperoleh dari perhitungan nilai rata-rata imbal hasil saham. Di sisi lain, dalam model MAD, nilai risiko portofolio dapat diperoleh dengan perhitungan nilai rata-rata dari nilai mutlak penyimpangan nilai imbal hasil aktual terhadap nilai imbal hasil harapan.
2. Penerapan algoritma PSO untuk optimasi portofolio saham adalah dengan menggunakan partikel. Partikel menggambarkan sebuah portofolio dengan posisi partikel sebagai proporsi aset saham yang termasuk ke dalam portofolionya. Selanjutnya, mengevaluasi fungsi nilai kesesuaian pada setiap partikel untuk mendapatkan nilai kesesuaian terbaik di seluruh populasi atau iterasi. Dalam tiap iterasinya dilakukan perpindahan posisi dan pembaruan kecepatan berdasarkan posisi partikel terbaik yang diperoleh di iterasi sebelumnya. Setelah iterasi maksimum tercapai, partikel dengan nilai kesesuaian tertinggi akan dipilih sebagai solusi optimal.

5.2 Saran

Berdasarkan pada hasil dan temuan penelitian yang dilakukan, penelitian selanjutnya dapat mengatasi masalah portofolio dengan menggunakan pendekatan yang berbeda untuk dibandingkan dengan pendekatan yang digunakan dalam penelitian ini. Penelitian selanjutnya juga dapat mencakup kendala investasi saham lainnya, seperti kardinalitas, likuiditas, atau kendala tambahan untuk melakukan optimasi portofolio.