

BAB V

KESIMPULAN DAN SARAN

Bab ini membahas kesimpulan dan saran atas hasil penyelesaian pembentukan portofolio optimal menggunakan pendekatan *fuzzy goal programming*.

5.1 Kesimpulan

Berdasarkan hasil dan pembahasan terkait penyelesaian masalah optimisasi portofolio saham dengan pendekatan *fuzzy goal programming* dan implementasinya, terdapat beberapa kesimpulan sebagai berikut:

1. Masalah optimisasi portofolio saham dengan model portofolio Markowitz dapat diselesaikan menggunakan pendekatan *fuzzy goal programming*. Penyelesaian masalah dilakukan dengan terlebih dahulu membangun model multiobjektif, lalu mengubah model tersebut menjadi model *fuzzy goal programming*. Dalam penyelesaiannya, model *fuzzy goal programming* dikonversikan ke dalam model *fuzzy mathematical programming* dan diselesaikan dengan metode *non-linear programming*.
2. Hasil implementasi metode *fuzzy goal programming* pada masalah pembentukan portofolio saham optimal pada saham-saham yang terdaftar dalam Jakarta *Islamic Indeks* menunjukkan bahwa investor dapat memperoleh portofolio optimal yang sesuai dengan berbagai tingkat aspirasi yang diinginkan investor.

5.2 Saran

Berdasarkan penelitian yang telah dilakukan serta kesimpulan yang diperoleh, penulis memberikan beberapa saran terkait penelitian mengenai optimisasi portofolio saham. Bagi pembaca yang tertarik untuk melakukan penelitian lebih lanjut, model optimisasi portofolio dapat dikembangkan lagi dengan menambahkan kriteria portofolio optimal ke dalam fungsi tujuan dan kendala model. Selain itu, pembaca yang tertarik untuk melakukan penelitian lebih lanjut juga dapat menggunakan model portofolio lain untuk memodelkan risiko portofolio.