

V. KESIMPULAN DAN SARAN

5.1 Kesimpulan

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui nilai *Excess Return to Beta* antar sektor pada Index LQ 45 serta melihat sektor manakah yang memiliki kinerja saham paling baik. Berdasarkan hasil analisis data dan pembahasan dapat disimpulkan sebagai berikut :

1. Tahun 2010:02-2012:01 Kinerja 7 sektor pada index LQ 45 dengan menggunakan *Excess Return to Beta* memiliki nilai ERB positif, dan 2 sektor yang memiliki nilai ERB negatif. Data tersebut dapat disimpulkan bahwa 7 sektor berkinerja baik dan layak diinvestasikan, sedangkan 2 sektor berkinerja buruk sehingga tidak layak untuk diinvestasikan pada Index LQ 45.
2. Sektor yang kinerjanya terbaik adalah sektor Barang konsumsi dengan nilai ERB terbesar yaitu 10,998 sedangkan sektor yang kinerjanya paling buruk adalah sektor Pertanian dengan nilai ERB terendah sebesar -1.943.

5.2 Saran

Penulis memberikan saran yang mungkin berguna bagi investor maupun pihak-pihak lain. Saran-saran tersebut sebagai berikut:

1. Investor

- a. Saham-saham pada sektor yang tergolong dalam 7 sektor Index LQ45 dapat dijadikan alternatif investasi yang menguntungkan.
- b. Investor sebaiknya melakukan investasi pada sektor-sektor yang berkinerja baik adalah kinerja saham yang memiliki nilai *excess return to beta* positif seperti yang telah diteliti dalam penelitian ini.
- c. Adapun sektor yang harus dihindari dalam berinvestasi berdasarkan penelitian ini adalah kinerja saham yang memiliki nilai *excess return to beta* negatif.
- d. Investor sebaiknya mencari informasi sebanyak-banyaknya tentang produk investasi yang akan dipilih, sehingga investor bisa memilih produk investasi yang paling cocok dengan kebutuhan.

2. Rekomendasi

- a. Peneliti selanjutnya yang tertarik untuk meneliti mengenai kinerja saham dapat menambahkan variable-variabel lain serta menambah jangka waktu penelitian supaya hasil lebih akurat.

- b. Peneliti selanjutnya diharapkan dapat menggunakan atau menambah model-model penilaian kinerja saham lainnya yang memperhitungkan aspek-aspek yang lebih luas sehingga dapat dijadikan perbandingan.