

## BAB V

### PENUTUP

#### 5.1 Kesimpulan

Berdasarkan hasil dan analisis pada bab IV didapat kesimpulan:

1. Model terbaik antara model ARCH(1) dan model GARCH(1,1) adalah model ARCH(1) berdasarkan Nilai AIC dan BIC terkecil.

$$7,78176e - 06 + 0,8764X_{t-1}^2 + 0,104696\sigma_{t-1}^2 \quad (5.1)$$

2. Hasil Peramalan harga saham PT. Cowel Development Tbk dari tanggal 28 November 2016 sampai 9 desember 2016

**Tabel 5.1:** Hasil Peramalan

<b>Tanggal</b>	<b>Peramalan</b>
28/11/2016	1000
29/11/2016	1000
30/11/2016	1000
01/12/2016	1000
02/12/2016	1000
05/12/2016	1000
06/12/2016	1000
07/12/2016	1000
08/12/2016	1000
09/12/2016	1000

## **5.2 Saran**

Penelitian ini bertujuan untuk meendapatkan hasil peramalan pada saham. Bagi peneliti selanjutnya, penulis sarankan untuk menggunakan metode lain seperti TGARCH, EGARCH dll untuk membandingkan hasil peramalan mana yang lebih baik. Bagi investor yang ingin menanamkan modal saham, penelitian ini dapat dijadikan rujukan untuk menentukan keputusan dibidang persahaman.

## DAFTAR PUSTAKA

- [1] Bollersv (1986). *Generalized Autoregressive Conditional Heteroscedastic*.North, Holland
- [2] Cryer, JD. Chan, KS (2008). *Time series Analysis*.Springer, Iowa
- [3] Desvina A, Rahmah N (2016). *Penerapan Metode ARCH/GARCH Dalam Peramalan Indeks Harga Saham Sektoral*.Jurnal Sains Matematika dan Statistika
- [4] Eliyawanti Wenty Yolanda, Hidayat R Rustam,Azizah D. Farah. (2014), *Penerapan Model GARCH untuk menguji Pasar Modal Efisien di Indonesia*, Journal. Volume 1, No.1
- [5] Enders, W. (1995), *Applied Econometric Time Series*. John Willey and Sons , Inc. United States of Statistics.
- [6] Engel, RF (2001). *The use of ARCH/GARCH Models in Applied Econometrics* Journal of Economics Perspective.
- [7] Gitman dan Zutter (2012), *Principles of Managerial Finance*, England.
- [Grestandhi, dkk:2011] Grestandhi, J. dkk (2011), *Analisis perbandingan metode peramalan Indeks Harga Saham Gabungan(IHSG) dengan Metode Ols-ARCH/GARCH dan Arima*, Santilaga.
- [8] Guajrati, Danamor N (2003). *Basic Econometrics*Fourth Edition, McGraw-Hill USA. Forum McGraw-Hill USA
- [9] Kurnian,A. Asep, S. Sutriyanti (2004). *Analisis deret waktu pada data dengan ragam galat tak homogen*. Forum statistika dan komputasi
- [10] Lo, MS (2003). *Generalized Autoregressive Conditional Heteroscedastic Time Series Modal*. Thesis Departemen of statistics amd actiaria Science. Simon Fraser University
- [11] Makridakis, S.G., Wheelwright, S.C., & Hyndman, R.J. (1997), *Forecasting: metode dan aplikasi peramalan*, Wiley & Sons, New Jersey.
- [12] Manurung, A. (2003), *Estimasi Volalitas*, Jurnal Penelitian IHSG, BEI.
- [13] Predista, L . (2012), *Aplikasi Model ARCH-GARCH dalam Peramalan Tingkat Inflasi*, Journal. Volume 1, No.1,
- [14] Suhartini (2007), *Peramalan dengan Model ARCH*, Skirpsi, UNIVERSITAS SANATA DHARMA YOGYAKARTA.

- [15] Sunariyah (2003), *Pengantar pengetahuan pasar modal*, UP AMP YKNP, Yogyakarta.
- [16] Tandelilin, E. (2001), *Analisis Investasi dan Manajemen Portofolio Edisi. Pertama*, BPFE Yogyakarta, Yogyakarta
- [17] Wei, William S (2006), *Time Series Analysis: Univariate and Multivariate Method.*, New York.
- [18] Widarjono, Agus (2002), *Aplikasi Model ARCH Kasus Inflasi di Indonesia*, Jurnal Ekonomi Pembangunan.
- [19] Finance.yahoo.com](2017), *Harga Saham PT. Cowell Development Tbk.*