

BAB VI

PENUTUP

6.1 Kesimpulan

Berdasarkan hasil analisis data pada peramalan harga penutupan saham harian Indeks LQ-45, maka kesimpulan yang dapat diambil adalah sebagai berikut :

1. Model terbaik yang digunakan untuk meramalkan harga penutupan saham harian Indeks LQ-45 berdasarkan data penutupan saham harian Indeks LQ-45 periode April 2020 sampai dengan Maret 2021 adalah model ARIMA (2, 1, 2) yang menunjukkan AR dengan nilai *lag* 2, *differencing* dengan ordo satu dilakukan satu kali, dan MA dengan nilai *lag* 2. Persamaan umum model ARIMA (2, 1, 2) dapat dirumuskan dengan :

$$\hat{Z}_t = -0.559365\hat{Z}_{t-2} - 0.243483\hat{Z}_{t-3} + 0.512818a_{t-2} + 0.487182a_{t-3} + a_t$$

Persamaan diatas menunjukkan prediksi harga penutupan saham harian Indeks LQ-45 pada periode yang akan datang dipengaruhi oleh beberapa hal yaitu : 51% residual pada tiga periode sebelumnya, ditambah dengan 48% residual pada empat periode sebelumnya, dikurangi dari 56% selisih harga penutupan saham harian dua periode sebelumnya dengan tiga periode sebelumnya, dikurangi dari 24% selisih harga saham penutupan harian tiga periode sebelumnya dengan empat periode sebelumnya, kemudian ditambah dengan 100% harga saham sebelumnya dan 100% residual sebelumnya. Kemudian model tersebut dinilai akurasi menggunakan beberapa kriteria, yaitu RMSE, MAE dan MAPE. Berdasarkan akurasi model menggunakan RMSE diperoleh nilai sebesar 12.27405, sedangkan dari hasil akurasi model

menggunakan MAE diperoleh nilai sebesar 9.39203, dan akurasi model menggunakan MAPE diperoleh presentase sebesar 0.984373 % dengan kriteria sangat akurat.

2. Hasil peramalan pada harga penutupan saham harian Indeks LQ-45 untuk dua periode yaitu April dan Mei 2021 cenderung mengalami kenaikan, yang dimulai dari 905.1316 sampai dengan 927.3724, dengan batas bawah yang dimulai 870.3888 dari sampai 812.5478, dan batas atas yang dimulai dari 939.8744 sampai 1042.1970. Diperkirakan harga saham juga akan terus mengalami kenaikan dan penurunan sesuai dengan keadaan ekonomi yang sedang dihadapi. Oleh karena itu, analisis dan peramalan harga saham sangat diperlukan untuk menunjang dalam kegiatan investasi.

6.2 Saran

Penelitian ini hanya terbatas pada meramalkan harga penutupan saham harian Indeks LQ-45 dalam jangka waktu dua bulan yaitu April dan Mei 2021. Dimana peramalan harga penutupan saham harian Indeks LQ-45 dapat digunakan untuk menentukan harga pembukaan saham harian Indeks LQ-45 pada hari berikutnya. Untuk penelitian selanjutnya mungkin dapat dikembangkan penelitian mengenai peramalan harga saham pada indeks-indeks harga saham lainnya yang terdaftar pada BEI, mengembangkan penelitian peramalan harga saham tidak hanya terbatas pada metode ARIMA dan penggunaan *Software R*, mengembangkan model penelitian yang mempertimbangkan volatilitas saham seperti ARCH, GARCH, *Value at Risk* dll. untuk hasil peramalan yang lebih akurat, mengembangkan penelitian peramalan pada bidang-bidang lainnya, dan melakukan peramalan dalam jangka waktu yang

lebih panjang. Untuk para investor, langkah lebih baiknya melakukan analisis dan peramalan sebelum menentukan keputusan untuk berinvestasi agar tidak salah dalam pengambilan keputusan, serta dapat memberikan hasil yang optimal. Semoga penelitian ini dapat bermanfaat bagi kita semua.