

BAB V

KESIMPULAN DAN SARAN

5.1 Kesimpulan

Berdasarkan studi kasus yang dilakukan pada bab empat, maka dapat ditarik kesimpulan sebagai berikut :

1. Dari hasil *output software GERTL* untuk *conditional maximum likelihood with MA* didapat bahwa, nilai dari suatu ramalan *closed price* terhadap *EUR/USD* membentuk suatu model persamaan berupa :

$$Z_t = -0,00001607 - 0,997579 a_{t-1}$$

Dengan t = nilai untuk data selanjutnya

$t-1$ = nilai untuk data sebelumnya.

2. Berdasarkan studi kasus melalui bantuan *software GERTL* dan *software Meta Trader 4* didapat bahwa, prediksi metode kemungkinan maksimum menunjukkan pergerakan angka yang begitu jelas sehingga tidak membingungkan *analisisator* dalam meramal, meskipun hasil prediksi *maximum likelihood* berbanding terbalik dengan *analisis teknikal* yang hanya menunjukkan tampilan grafik, akan tetapi dalam memprediksi selalu mendekati harga *real* yang akan datang, hal ini dikarenakan *analisis teknikal* menggunakan faktor fundamental sebagai nilai referensi harga yang akan datang.

5.2 Saran

Berdasarkan analisis dan studi yang telah dilakukan, maka bagi peneliti lain yang bermaksud melakukan penelitian lebih lanjut dari studi ini diharapkan untuk menggunakan metode lain yang lebih sederhana dan mudah dimengerti serta memperbanyak data yang akan di uji, di antaranya :

1. Peneliti dapat memperluas penaksiran parameter dengan metode kemungkinan maksimum untuk proses runtun waktu lainnya, seperti proses campuran (ARMA).
2. Peneliti dapat memperluas penaksiran parameter dengan fungsi kemungkinan maksimum untuk proses non-*Gaussian*.