

BAB V

KESIMPULAN DAN SARAN

5.1. Kesimpulan

1. Berdasarkan hasil plot data harga saham, diketahui bahwa harga saham cenderung berfluktuasi. Ketiga perusahaan yang digunakan sebagai sampel dalam penelitian menunjukkan penurunan yang cukup tajam pada periode November 2008 karena terjadi krisis ekonomi global yang berpusat di Eropa sehingga mempengaruhi perkembangan harga saham. Namun secara keseluruhan harga penutupan saham ketiga perusahaan menunjukkan kecenderungan kenaikan dan penurunan selama periode penelitian.

2. Berdasarkan karakteristik dari *return*, terlihat bahwa saham LSIP merupakan saham yang memiliki tingkat volatilitas paling tinggi diantara kedua perusahaan lainnya, itu terlihat dari nilai standar deviasinya paling tinggi diantara dua saham lainnya.

3. Berdasarkan perbandingan antara harga peramalan dan harga aktual, TBLA merupakan saham yang memiliki tingkat akurasi paling baik diantara dua saham lainnya karena memiliki nilai rata-rata akurasi paling kecil dan paling mendekati nilai aktual diantara dua saham lainnya.

5.2. Saran

1. Untuk penelitian selanjutnya agar dapat menggunakan metode lain selain ARCH/GARCH, agar dapat membandingkan beberapa model dan diketahui mana pemodelan yang memiliki tingkat akurasi lebih baik.

2. Untuk penelitian selanjutnya agar memperhatikan faktor-faktor lainnya diluar perdagangan, karena penelitian merupakan penelitian univariat yang tidak memperhatikan faktor diluar pola perdagangan yang terjadi di pasar.

3. Sebaiknya investor berinvestasi pada sektor selain pertanian, karena berdasarkan hasil penelitian menunjukkan tingkat *return* yang diperoleh sangatlah kecil, namun dengan resiko yang cukup besar yang tercermin dalam tingkat volatilitas.