

BAB V

KESIMPULAN DAN SARAN

5.1 Kesimpulan

Berdasarkan pisa permasalahan yang terdapat dalam penelitian ini, diperoleh kesimpulan sebagai berikut:

1. Model harga saham PT Bank Central Asia Tbk. yang terbentuk menggunakan model *Autoregressive Distributed Lag* (ARDL) adalah sebagai berikut:

$$\begin{aligned}\hat{Y}_t = & -1,573407 + 0,861933 Y_{t-1} - 0,035999 X_1 + 0,152991 X_2 \\ & + 1,019766 X_3 - 1,149568 X_{3t-1} + 0,281374 X_{3t-2} \\ & - 0,125035 X_{4t-1} + 0,137880 X_{4t-2}\end{aligned}$$

Hasil dari model *Autoregressive Distributed Lag* (ARDL) menunjukkan bahwa variabel harga saham PT Bank Central Asia Tbk. periode saat ini dipengaruhi oleh harga saham itu sendiri pada periode satu bulan sebelumnya, inflasi periode saat ini, nilai tukar periode saat ini, Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) periode saat ini dan periode satu bulan sebelumnya, dan harga minyak dunia periode satu bulan sebelumnya dan dua bulan sebelumnya.

2. Hasil prediksi harga saham PT. Bank Central Asia Tbk. dengan model *Autoregressive Distributed Lag* (ARDL) dengan membandingkan data aktual harga saham PT. Bank Central Asia Tbk. periode Januari 2019 sampai Juni 2019 menghasilkan *Mean Absolute Percentage Error* (MAPE) sebesar 0,146%. Dengan nilai MAPE yang kurang dari 10% maka hasil prediksi harga saham PT. Bank Central Asia Tbk. dengan menggunakan model *Autoregressive Distributed Lag* (ARDL) dapat dikatakan sangat baik karena mendekati nilai data aktual harga saham PT. Bank Central Asia Tbk.

5.2 Saran

Berdasarkan hasil penelitian mengenai prediksi harga saham menggunakan model *Autoregressive Distributed Lag*, maka penulis dapat memberikan saran untuk penelitian selanjutnya sebagai berikut:

1. Untuk penelitian selanjutnya, akan lebih baik menambahkan faktor makroekonomi lainnya yang dapat mempengaruhi harga saham.
2. Menggunakan data yang lebih banyak lagi sehingga menemukan hasil yang lebih akurat dalam memprediksi harga saham.