

BAB 5

KESIMPULAN DAN SARAN

5.1 Kesimpulan

Berdasarkan pembahasan pada bab-bab sebelumnya maka dapat ditarik beberapa kesimpulan, diantaranya sebagai berikut:

1. Hasil deskriptif data saham selama periode tahun Januari 2010 sampai Desember 2017 dengan jumlah 96 data harga saham dalam bulanan. Dalam data rata-rata harga saham penutupan Apple Inc dalam kurun waktu 8 tahun terakhir sebesar 88.27. Dalam saham penutupan harga saham minimum sebesar 27.44 dan harga saham maksimum dalam kurun waktu 8 tahun sebesar 171.85.
2. Pada studi kasus data saham Apple Inc menunjukkan ketidakstabilan variansi residual. Parameter yang signifikan adalah model pendugaan parameter GARCH yang digunakan adalah model ARIMA (1,1,1) GARCH (3,1) dengan tingkat kesalahan -2.548647 Berdasarkan pemilihan model terbaik dalam data tersebut diperoleh;

$$\sigma_t^2 = a_0 + a_1 e_{t-1}^2 + a_2 e_{t-2}^2 + \dots + a_p e_{t-p}^2 + \beta_1 \sigma_{t-1}^2 + \dots + \beta_q \sigma_{t-q}^2$$

Jadi,

$$\sigma_t^2 = 0.00476 + 0.17e_{t-1}^2 + +0.242e_{t-2}^2 + +0.00847e_{t-3}^2 + 0.156\sigma_{t-1}^2$$

5.2 Saran

Saran yang dapat diberikan untuk penelitian selanjutnya adalah mengkaji lebih lanjut tentang data data ekstrim pada saham atau data lainnya, dan penggunaan metode yang lainnya untuk membandingkan hasilnya.

