

## BAB V

### KESIMPULAN DAN SARAN

#### 5.1 Kesimpulan

Berdasarkan pembahasan dalam penelitian ini, dapat disimpulkan bahwa:

1. Berdasarkan data harga pangan beras Provinsi Jawa Tengah diperoleh model terbaik dengan melihat nilai AIC terkecil yaitu model GJR – GARCH (1,1) yang dituliskan dalam persamaan berikut :

$$Z_t = -0.64699 + 0.20959Z_{t-1} + 0.57963Z_{t-2} - 0.36489\varepsilon_{t-1} \\ - 0.50017\varepsilon_{t-2} + 0.09531\varepsilon_{t-3} + 0.1037\varepsilon_{t-4} + \varepsilon_t$$

$$\sigma_t^2 = 222.89562 + 0.15596\varepsilon_{t-1}^2 + 0.22686d_{t-1} + 0.61441\sigma_{t-1}^2$$

2. Berdasarkan hasil peramalan untuk 10 hari ke depan dengan menggunakan model GJR- GARCH (1,1) diperoleh hasil peramalan yang setiap harinya mengalami kenaikan dan memiliki nilai yang sedikit berbeda dengan data aktual sehingga dapat digunakan sebagai perbandingan untuk kedepannya.

#### 5.2 Saran

Penelitian ini masih terdapat keterbatasan, pada pembahasan ini hanya menggunakan model GJR – GARCH. Penelitian ini belum melakukan perbandingan dengan model lain. Untuk itu dalam penelitian selanjutnya perlu dilakukan adanya perbandingan dengan model lain seperti model TGARCH, EGARCH, APARCH.