

BAB V

KESIMPULAN

5.1 Kesimpulan

Berdasarkan hasil penelitian diperoleh kesimpulan sebagai berikut:

1. Model *Markov Switching Autoregressive* (MSAR) terbaik pada penelitian ini adalah model MS(2)AR(2) pada *state 1* dan *state 2*. Adapun modelnya yaitu:
 - *State 1*
$$(z_t - \mu_{s_t}) = -0,14302(z_{t-1} - \mu_{s_{t-1}}) - 0,08708(z_{t-2} - \mu_2)\varepsilon_t$$
 - *State 2*
$$(z_t - \mu_{s_t}) = 0,63226(z_{t-1} - \mu_{s_{t-1}}) + 0,26979(z_{t-2} - \mu_2)\varepsilon_t$$
2. Hasil peramalan data *return* dan data *close price* Indeks Saham Syariah Indonesia untuk 12 bulan kedepan disimpulkan bahwa pada pertengahan tahun 2022 mengalami trend cenderung naik dan fluktuasi pada awal tahun 2023.
3. Nilai MAPE sebesar 23%, maka kriteria hasil peramalan cukup baik.

5.2 Saran

Metode MSAR dapat diterapkan pada macam data lain yang mempunyai perubahan kondisi atau fluktuasi. Berdasarkan hasil penelitian ini adapun saran yang dapat digunakan untuk penelitian selanjutnya adalah diharapkan dapat meneliti pengembangan dari metode *Markov Switching Autoregressive* (MSAR) seperti menggabungkan *markov switching* dengan GARCH, I-GARCH, E-GARCH, APARCH dan lain sebagainya, sehingga mampu menghasilkan peramalan yang lebih tepat dan tingkat keakuratan yang lebih baik.