

## BAB V

### KESIMPULAN DAN SARAN

#### 5.1 Kesimpulan

Berdasarkan hasil analisis dan pembahasan yang telah diuraikan pada bab sebelumnya, dapat diambil beberapa kesimpulan sebagai berikut:

1. Hasil peramalan harga saham PT. Bank Central Asia Tbk pada 23 hari ke depan yaitu tanggal 1 Juni 2022 sampai dengan 1 Juli 2022 yang diperoleh dengan menggunakan model *Geometric Brownian Motion* menunjukkan bahwa harga saham mengalami fluktuasi setiap harinya. Harga saham BBCA terendah adalah sebesar Rp. 7.275,54,-/lot dan harga tertinggi sebesar Rp. 7.770,94,-/lot. Rata-rata hasil peramalan harga saham BBCA adalah Rp. 7.551,46,-/lot.
2. Hasil prediksi harga saham PT. Bank Central Asia dengan metode *Geometric Brownian Motion* menghasilkan nilai MAPE sebesar 1,88%. Nilai MAPE tersebut  $< 10\%$  yang artinya bahwa model yang digunakan sangat baik untuk meramalkan harga saham. Hal tersebut dikarenakan hasil prediksi memberikan keakuratan yang sangat baik dengan akurasi peramalan sebesar 98,12%.
3. Hasil Estimasi *Value at Risk* pada harga saham prediksi PT. Bank Central Asia dengan menggunakan metode simulasi Monte Carlo dengan tingkat kepercayaan 95% diperoleh nilai VaR untuk periode 27 Juni 2022 sebesar -

0,0221847, nilai VaR untuk periode 28 Juni 2022 sebesar -0,0208663, nilai VaR untuk periode 29 Juni 2022 sebesar -0,0219424 , nilai VaR untuk periode 30 Juni 2022 sebesar -0,0198674 , dan nilai VaR untuk periode 01 Juli 2022 sebesar -0,0190677.

## 5.2 Saran

Berdasarkan hasil penelitian ini, maka peneliti memberikan beberapa saran pertimbangan untuk penelitian yang akan dilakukan selanjutnya yaitu:

1. Pada penelitian selanjutnya dengan data yang sama dapat dilakukan peramalan dengan menggunakan pengembangan dari metode *Geometric Brownian Motion* lainnya seperti menambahkan modifikasi Kalman Filter untuk meningkatkan keakuratan prediksi harga saham.
2. Pada penelitian ini estimasi *Value at Risk* dilakukan pada aset tunggal diharapkan untuk penelitian selanjutnya untuk melakukan analisis risiko saham atau estimasi *Value at Risk* pada suatu portofolio saham.