

BAB V

KESIMPULAN DAN SARAN

5.1 Kesimpulan

Berdasarkan hasil penelitian yang telah dilakukan, maka dapat disimpulkan bahwa:

1. Peramalan yang dilakukan terhadap IHSG untuk Agustus 2014 sampai Januari 2015 dengan menggunakan model *GARCH* menghasilkan nilai MAPE sebesar 1.176726% ,sedangkan peramalan dengan menggunakan model *Neuro GARCH* menghasilkan nilai MAPE 1.744947%. Nilai MAPE model *GARCH* lebih kecil dibandingkan model *Neuro GARCH*, sehingga peramalan dengan menggunakan model *GARCH* lebih baik dibanding dengan model *Neuro GARCH*.
2. Model yang digunakan untuk meramalkan IHSG sepuluh bulan kedepan yaitu model *GARCH (1,1)* dengan persamaan

$$Y_t = 8.270535 + Y_{t-1} - 0.119667\varepsilon_{t-1} + \varepsilon_t$$

Hasil peramalan IHSG yang diperoleh mengalami peningkatan terus menerus.

5.2 Saran

Dengan melihat hasil perhitungan serta kesimpulan di atas, penulis menyarankan:

1. Penelitian ini hanya meramalkan IHSG tanpa menghitung *Value at Risk* atau nilai resikonya. Oleh karena itu peneliti selanjutnya dapat menghitung nilai resikonya dan menggunakan model modifikasi *GARCH* seperti *EGARCH*, *TARCH* ataupun menggabungkan model *GARCH* dengan model jaringan syaraf yang lain.
2. Penelitian ini mengabaikan faktor-faktor yang mempengaruhi IHSG, selanjutnya dapat