

## **BAB IV**

### **PENUTUP**

#### **4.1 Kesimpulan**

Berdasarkan hasil pembahasan, maka diperoleh kesimpulan sebagai berikut:

1. Analisis peramalan volatilitas harga saham menggunakan algoritma transformasi *wavelet* model GARCH diawali dengan melakukan dekomposisi pada data runtun waktu menggunakan transformasi *wavelet* Daubechies 4 (db4) yang selanjutnya model tersebut dilakukan uji signifikansi sehingga diperoleh model terbaik untuk MODWT-ARMA. Kemudian dilakukan uji heteroskedastisitas yang ditemukan dalam data runtun waktu maka diperoleh model gabungan antara *wavelet* dan GARCH yaitu MODWT-GARCH.
2. Pada penerapannya peramalan model GARCH(1,1) menghasilkan rata-rata 96,12% mendekati nilai aktual dan mempunyai nilai MSE (*Mean Absolute Error*) 38,75482 serta nilai MAPE (*Mean Absolute Percent Error*) 0,700310, sedangkan peramalan model MODWT-GARCH(1,1) menghasilkan rata-rata 99,99% mendekati nilai aktual dan mempunyai nilai MSE (*Mean Absolute Error*) 4,227127 serta nilai MAPE (*Mean Absolute Percent Error*) 0,091533. Model MODWT-GARCH(1,1) menunjukkan pergerakan volatilitas Indeks Harga Saham Gabungan dengan menggunakan dekomposisi transformasi *wavelet* Daubechies 4 (db4) menghasilkan peramalan yang mendekati nilai aktual. Hal ini membuktikan bahwa kemampuan model gabungan antara *wavelet* dan GARCH yaitu MODWT-GARCH dibandingkan dengan model GARCH dapat meningkatkan keakuratan pada hasil peramalan volatilitas IHSG dengan data aktual.

## 4.2 Saran

Berdasarkan keterbatasan hasil penelitian yang dilakukan penulis, maka penulis memberikan saran:

Pada penelitian ini, peneliti hanya menggunakan satu jenis *wavelet* yaitu *wavelet* Daubechies 4 (*db4*). Penelitian dapat dilanjutkan dengan menggunakan jenis lain *wavelet* yaitu Haar, Symlet dan jenis *wavelet* lainnya untuk menghasilkan variansi peramalan yang lain. Selain itu model lain yang dapat dicoba yaitu perubahan parameter bukan hanya GARCH(1,1) penelitian bisa dilanjutkan dengan model GARCH lainnya seperti EGARCH(1,1) atau TGARCH(1,1) dan lainnya.