

BAB V

PENUTUP

5.1 Kesimpulan

Berdasarkan hasil analisis dan pembahasan sebelumnya, kesimpulan yang diperoleh dalam penelitian ini adalah :

1. Model ARIMA terbaik yang diperoleh berdasarkan hasil pengujian terhadap saham TLKM, EXCL, dan ISAT periode 10 Maret 2018- 10 Maret 2021 secara berurutan adalah ARIMA (0,1,2), ARIMA ([2,19],1,[19]), dan ARIMA (5,1,5).
2. Penerapan ARIMA dan Stochastic Oscillator dalam analisis teknikal saham TLKM berpotensi menghasilkan keuntungan sebesar 132,32%.
3. Penerapan ARIMA dan Stochastic Oscillator dalam analisis teknikal saham EXCL berpotensi menghasilkan keuntungan sebesar 224,96%.
4. Penerapan ARIMA dan Stochastic Oscillator dalam analisis teknikal saham ISAT berpotensi menghasilkan keuntungan sebesar 532,16%.
5. Berdasarkan analisis teknikal menggunakan ARIMA dan Stochastic Oscillator didapat keputusan investasi yaitu menunggu sinyal jual untuk saham TLKM, menunggu sinyal beli untuk saham EXCL, dan menunggu sinyal jual untuk saham ISAT.

5.2 Keterbatasan Penelitian

Adapun keterbatasan dalam penelitian ini adalah :

1. Data yang digunakan dalam pemodelan ARIMA pada penelitian ini adalah data harian saham TLKM, EXCL, dan ISAT periode 10 Maret 2018-10 Maret 2021 sehingga hasilnya tidak bisa di generalisasi pada periode dan saham yang lain. Jika terdapat data terbaru, maka analisis dan pengujian harus dilakukan kembali.
2. Penelitian ini hanya menggunakan ARIMA dan Stochastic Oscillator saja.

5.3 Saran

Saran yang dapat disampaikan terkait dengan hasil pada penelitian ini adalah sebagai berikut :

1. Peneliti selanjutnya dapat melakukan penelitian dengan menggunakan periode dan/atau sektor yang berbeda selain dari sub sektor telekomunikasi mengingat banyaknya sektor dan indeks yang terdapat di Bursa Efek Indonesia.
2. Peneliti selanjutnya hendaknya menggunakan kombinasi indikator yang berbeda, karena banyak sekali indikator untuk melakukan analisis teknikal seperti Bollinger band, MACD (Moving Average Convergence Divergence), RSI (Relative Strength Index), Fibonacci, dan lain-lain.
3. Peneliti selanjutnya dapat melakukan analisis teknikal pada instrument keuangan yang lain misalnya Forex atau Cryptocurrency.

