

BAB V

PENUTUP

Pada bab ini akan dibahas kesimpulan dari pembahasan yang ada pada bab – bab sebelumnya. Terdapat pula saran yang dapat digunakan untuk penelitian selanjutnya.

5.1 KESIMPULAN

SDEs Runge-Kutta merupakan suatu alternatif metode numerik SDE untuk mendapatkan order konvergensi yang tinggi tanpa memerlukan turunan tingkat tinggi. Untuk mendapatkan hasil aproksimasi dari solusi suatu PDS yang baik (RMSE kecil) diperlukan sebuah metode numerik yang memiliki order lebih tinggi, Δt yang cukup kecil, dan interval aproksimasi $[0, T]$ yang tidak terlalu panjang.

Dapat disimpulkan pula, jika nilai dari fungsi *drift* positif, maka *trend mean* solusi aproksimasinya akan naik. Sebaliknya jika nilai dari fungsi *drift* negatif, maka *trend mean* solusi aproksimasinya akan turun. Hal ini sesuai dengan pengertian fungsi *drift* pada Bab II yang mengatakan bahwa fungsi *drift* dari sebuah PDS akan memodelkan kecenderungan dominan pada grafik solusi suatu PDS.

Skema RK PDS 4-*stage* lebih baik digunakan untuk aproksimasi harga saham jika nilai dari parameter – parameter yang digunakan untuk aproksimasi mendekati nilai parameter yang sesungguhnya pada tahun tersebut. Hasil prediksi harga saham MCD pada tahun 2009, bergantung pada pemilihan parameter.

5.2 SARAN

1. Dengan melihat hasil implementasi secara keseluruhan, untuk menaksir nilai harga saham sebenarnya diperlukan banyak faktor yang perlu dipertimbangkan, diantaranya ialah kondisi perekonomian suatu negara beserta perilaku dari para pemegang saham.
2. Pada model harga saham, parameter μ , D , dan σ bisa diasumsikan sebagai proses stokastik tersendiri. Karena itu perlu dicoba bagaimana pengaruh estimasi harga saham bila parameter – parameter μ , D , dan σ merupakan faktor stokastik.
3. Perlu dicoba model pergerakan harga saham yang lain yang dapat merepresentasikan kondisi yang sebenarnya, misalnya perlu dipertimbangkan apabila investor bukan *risk neutral*.

4. *Step size* / langkah perlu dibuat adaptif, sedemikian sehingga besar langkah tidaklah selalu konstan sehingga diharapkan solusi aproksimasi menjadi lebih akurat.

