

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi yang saya tulis sebagai salah satu syarat memperoleh gelar Sarjana Ekonomi (S.E) yang diajukan kepada Jurusan Perbankan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Sultan Maulana Hasanuddin Banten ini sepenuhnya asli hasil karya tulis ilmiah saya pribadi.

Adapun tulisan maupun pendapat orang lain yang terdapat dalam skripsi ini telah saya sebutkan kutipannya secara jelas sesuai dengan pedoman penulisan karya tulis ilmiah yang berlaku.

Apabila di kemudian hari terbukti bahwa sebagian atau seluruh isi skripsi ini merupakan hasil perbuatan plagiarism atau mencontek karya tulis orang lain, saya bersedia menerima sanksi berupa pencabutan gelar atau sanksi akademik lainnya sesuai dengan peraturan yang berlaku.

Serang, 14 Juni 2022



Nurhayati
NIM. 181420015

ABSTRAK

Nurhayati, Nim : 181420015, judul skripsi: *Aplikasi Metode ARIMA Box-Jenkins Untuk Meramalkan Harga Saham PT. Bank Syariah Indonesia Tbk (BSI).*

Saham merupakan salah satu media investasi dengan bukti kepemilikan suatu perusahaan, Investasi dalam media saham dinilai dapat memberikan keuntungan bagi para investor sebagai orang yang melakukan investasi mengenai saham tersebut pada masa yang akan datang. Harga saham dapat dikatakan fluktuatif karena berubah-ubah setiap harinya, sehingga melakukan investasi dalam bentuk saham biasanya akan dihadapkan dengan risiko yang dapat dikatakan cukup tinggi. Dengan demikian, melakukan analisis dengan model-model peramalan saham menjadi hal menarik untuk dilakukan guna mengetahui harga nilai saham pada masa yang akan datang.

Sesuai dengan pembahasan mengenai peramalan harga saham menggunakan metode ARIMA Box-Jenkins pada PT. Bank Syariah Indonesia Tbk (BSI), maka rumusan masalah dari penelitian ini yaitu bagaimanakah model peramalan yang terpilih dan bagaimanakah hasil dari peramalan yang dilakukan menggunakan metode ARIMA Box-Jenkins serta strategi apa yang dapat dilakukan untuk mengembangkan harga saham PT. Bank Syariah Indonesia Tbk (BSI) dari hasil peramalan yang dilakukan.

Adapun tujuan dari dilakukannya penelitian ini yaitu untuk mendapatkan model peramalan terbaik yang kemudian digunakan dalam proses peramalan terhadap harga saham penutupan PT. Bank Syariah Indonesia Tbk (BSI) untuk memperoleh nilai hasil ramalan selama 12 periode bulanan kedepan.

Penelitian ini menggunakan metode kuantitatif dengan data sekunder berupa data harga saham penutupan sebanyak 51 sampel yang didapatkan dari website *yahoo finance* yaitu periode Juni 2018 sampai dengan Agustus 2022 yang kemudian digunakan untuk melakukan peramalan menggunakan metode ARIMA Box-Jenkins periode September 2022 sampai dengan Agustus 2023.

Berdasarkan hasil penelitian, diperoleh model ARIMA terbaik yang paling cocok untuk digunakan dalam tahap peramalan yaitu model (1,1,1) dengan hasil tingkat akurasi peramalan pada *Root Mean Squared Error* (RMSE) sebesar 158.9419, sedangkan pada *Mean Absolute Error* (MAE) diperoleh hasil dengan nilai 158.9419, dan pada *Mean Absolute Percent Error* (MAPE) didapatkan hasil senilai 10.42242.

Kata Kunci : Peramalan, Saham, ARIMA Box-Jenkins, Bank Syariah Indonesia (BSI).



**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI
SULTAN MAULANA HASANUDDIN BANTEN**

Jl. Jenderal Sudirman No. 30 Serang 42118 Telp. 0254-2003323 Fax. 0254-200022.

Nomor	: Nota Dinas	Kepada Yth.
Lampiran	: 1 (Satu) Eksemplar	Dekan Fakultas Ekonomi
Hal	: Usulan Munaqasyah	Dan Bisnis Isam
	a.n Nurhayati,	UIN SMH BANTEN
	NIM. 181420015	Di -
		Serang

Assalamu'alaikum Wr. Wb.

Dipermaklumkan dengan hormat bahwa setelah membaca dan mengadakan perbaikan seperlunya, maka kami berpendapat bahwa Skripsi Saudari **Nurhayati**, Nim : **181420015**, judul skripsi: ***Aplikasi Metode ARIMA Box-Jenkins Untuk Meramalkan Harga Saham PT. Bank Syariah Indonesia Tbk (BSI).***”, diajukan sebagai salah satu syarat untuk melengkapi Ujian Munaqasyah pada Jurusan Perbankan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sultan Maulana Hasanuddin Banten. Maka kami ajukan Skripsi ini dengan harapan dapat segera dimunaqasyahkan.

Demikian, atas perhatian Ibu, kami ucapkan terimakasih.

Wassalamu'alaikum Wr. Wb.

Serang, September 2022

Pembimbing I

Dr. H. Syaeful Bahri, S.Ag., M.M
NIP. 19720317 199903 1 001

Pembimbing II

Yani Aguspriyani, M.E
NIP. 19890822 201903 2 009

PERSETUJUAN

**APLIKASI METODE ARIMA BOX-JENKINS
UNTUK MERAMALKAN HARGA SAHAM
PT. BANK SYARIAH INDONESIA TBK (BSI)**

Oleh:

NURHAYATI
NIM: 181420015


Menyetujui,

Pembimbing I



Dr. H. Syaeful Bahri, S.Ag., MM,CHCM
NIP. 19720317 199903 1 001

Pembimbing II



Yani Agusprivani, M.E
NIP. 19890822 201903 2 009

Mengetahui,

Dekan
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam



Dr. Hj. Nihayatul Masykuroh, M.Si
NIP. 19640212 199103 2 003

Ketua Jurusan
Perbankan Syariah



Henny Saraswati, M.M
NIP. 19851117 201903 2 013

PENGESAHAN

Skripsi a.n Nurhayati, NIM: 181420015 yang berjudul “*Aplikasi Metode ARIMA Box-Jenkins Untuk Meramalkan Harga Saham PT. Bank Syariah Indonesia Tbk (BSI).*” telah diujikan dalam Sidang Munaqasyah Universitas Islam Negeri Sultan Maulana Hasanuddin Banten, pada tanggal 08 November 2022, skripsi ini telah diterima sebagai salah satu syarat untuk memperoleh Gelar Sarjana program Strata Satu (S1) pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Jurusan Perbankan Syariah Universitas Islam Negeri Sultan Maulana Hasanuddin Banten.

Sidang Munaqasyah,

Ketua Merangkap Anggota



Dr. Itang, M.Ak.
NIP. 197108041994031003

Sekretaris Merangkap Anggota



Elsa, M.Ak.
NIP. 198510062019032011

Anggota

Penguji I


Asti Aini, S.E., M.Ak.
NIP. 19810219 200604 2002


Penguji II


Mochamad Indrajit Roy, S.P., M.M.
NIP. 198011292015031001

Pembimbing I


Dr. H. Syaeful Bahri, S.Ag., M.M., CHCM.
NIP. 197203171999031001

Pembimbing II


Yani Agusprivani, M.E.
NIP. 198908222019032009

PERSEMBAHAN

Bismillahirrahmanirrahim Alhamdulillah rabbil'alaamin, Sujud syukur ku persembahkan pada Allah yang maha kuasa, berkat dan rahmat detak jantung, denyut nadi, nafas dan putaran, roda kehidupan yang diberikan-Nya hingga saat ini saya dapat mempersembahkan skripsi ini untuk orang tersayang: Kedua orang tuaku ibu dan bapak tercinta ibu Solehah dan bapak Mursin dengan kesabaran yang dimilikinya, untuk kakak dan juga adik prempuanku yang hebat.

Tak lupa teman-teman seperjuangan angkatan 2018 jurusan Perbankan Syariah, serta orang-orang terdekat yang selalu menemani dan menyemangati dalam proses pembuatan skripsi ini, terimakasih banyak atas segala dukungan dan kebersamaannya.

MOTTO

خُذْ مِنْ أَمْوَالِهِمْ صَدَقَةً تُطَهِّرُهُمْ وَتُزَكِّيهِمْ بِهَا وَصَلِّ عَلَيْهِمْ إِنَّ صَلَاتَكَ
سَكَنٌ لَهُمْ وَاللَّهُ سَمِيعٌ عَلِيمٌ

Ambillah zakat dari harta mereka, guna membersihkan dan menyucikan mereka, serta berdoalah untuk mereka. Sesungguhnya doamu itu (menumbuhkan) ketentraman jiwa bagi mereka. Allah Maha Mendengar dan Maha Mengetahui.

(QS. Attaubah : 103)

RIWAYAT HIDUP PENULIS

NURHAYATI, dilahirkan di kota Tangerang, pada hari Sabtu tanggal 5 Mei 2000. Penulis merupakan anak ketiga dari empat bersaudara dari pasangan Bapak Mursin dan Ibu Solehah. Penulis menempuh pendidikan sekolah dasar di SDN Sindangsono III pada tahun 2006 dan selesai pada tahun 2012. Kemudian penulis melanjutkan pendidikan ke jenjang selanjutnya di Pondok Pesantren Modern Daarul Muttaqien II dan selesai pada tahun 2015. Setelah itu penulis melanjutkan pendidikannya selanjutnya di Madrasah Aliyah Negeri 2 Kabupaten Tangerang pada tahun 2015 dan selesai di tahun 2018. Pada tahun 2018, penulis melanjutkan pendidikannya di Perguruan tinggi Negeri, tepatnya di Universitas Islam Negeri Sultan Maulana Hasanuddin Banten Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islampada jurusan Perbankan Syariah (PBS).

KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum Wr. Wb.

Segala puji bagi Allah SWT yang telah memberikan taufik, hidayah, serta inayah-Nya, sehingga skripsi ini dapat diselesaikan tepat pada waktunya. Solawat beserta salam semoga tetap tercurah kepada Rasulullah SAW, keluarga, para sahabat serta para pengikutnya yang setia hingga akhir zaman.

Skripsi ini yang berjudul: **“Aplikasi Metode ARIMA Box-Jenkins untuk Meramalkan Harga Saham PT. Bank Syariah Indonesia Tbk (BSI)”**, kemungkinan besar tidak dapat diselesaikan tanpa bantuan dari berbagai pihak. Oleh Karen itu penulis ingin menyampaikan ucapan terima kasih dan penghargaan yang setinggi-tingginya, terutama kepada:

1. Bapak Prof. Dr. Wawan Wahyudin, M.Pd., sebagai Rektor UIN Sultan Maulana Hasanuddin Banten, yang telah memberi kesempatan kepada peneliti untuk bergabung dan belajar di lingkungan UIN Sultan Maulana Hasanuddin Banten.
2. Ibu Dr. Hj. Nihayatul Masykuroh, M.Si., sebagai Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sultan Maulana Hasanuddin Banten, yang telah mendorong penyelesaian studi dan skripsi penulis.
3. Ibu Heny Saraswati, M.M., Sebagai Ketua Jurusan Perbankan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sultan Maulana Hasanuddin

Banten, yang telah mengarahkan, membimbing, dan memberikan motivasi pada peneliti.

4. Ibu Irmatul Hasanah, M.Si., Sekretaris Jurusan Perbankan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sultan Maulana Hasanuddin Banten, yang telah membantu dan memberikan motivasi dalam menyelesaikan skripsi ini.
5. Bapak Dr. H. Syaeful Bahri, S.Ag MM,CHCM sebagai pembimbing I dan Ibu Yani Aguspriyani, M.E sebagai pembimbing II, yang telah memberikan bimbingan dan saran-saran kepada peneliti selama penyusunan skripsi ini.
6. Bapak dan Ibu Dosen UIN Sultan Maulana Hasanuddin Banten, terutama yang telah mengajar dan mendidik penulis selama kuliah di UIN Sultan Maulana Hasanuddin Banten.
7. Keluargaku Bapak dan Ibu tercinta,
8. Saudara, sahabat, serta rekan-rekan terdekat dan teman-teman seperjuangan Jurusan Perbankan Syariah angkatan 2018 yang telah memberikan motivasi selama penyusunan skripsi ini.
9. Riyanto Firgiawan, yang selalu meluangkan waktu dan dukungannya selama proses penulisan skripsi berlangsung.

Mengingat penulis masih dalam tahap belajar maka untuk itu penulis mohon maaf jika dalam penulisan skripsi ini masih terdapat banyak

kekurangan, sehingga penulis sangat membutuhkan kritik dan saran yang membangun. Semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi penulis khususnya bagi pembaca umumnya.

Wassalamu'alaikum Wr.Wb

DAFTAR ISI

Contents

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI	i
ABSTRAK.....	ii
NOTA DINAS.....	iii
PERSETUJUAN	iv
PENGESAHAN.....	v
PERSEMBAHAN	vi
MOTTO.....	vii
RIWAYAT HIDUP PENULIS.....	viii
KATA PENGANTAR.....	xi
DAFTAR ISI.....	xiv
DAFTAR TABEL.....	xv
DAFTAR GAMBAR.....	xvi
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Identifikasi Masalah.....	11
C. Batasan Masalah	12
D. Rumusan Masalah	12
E. Tujuan Penelitian.....	13
F. Manfaat Penelitian	13
G. Penelitian Terdahulu	14
H. Sistematika Penulisan.....	20
BAB II KAJIAN TEORITIS	21
A. Landasan Teori	21
1. Bank Syariah	21
2. Pasar Modal Syariah.....	38
3. Saham.....	41

4. Saham Syariah.....	44
5. Komponen Data Deret Waktu (<i>Time Series</i>)	52
6. Peramalan.....	54
7. Metode ARIMA Box-Jenkins.....	55
8. Manajemen Strategis.....	60
B. Kerangka Pemikiran.....	63
BAB III METODE PENELITIAN	63
A. Waktu dan Tempat Penelitian	63
B. Populasi dan Sampel	63
C. Jenis Metode Penelitian	65
D. Teknik Pengumpulan Data.....	65
E. Teknik Analisis Data.....	67
BAB IV PEMBAHASAN DAN HASIL PENELITIAN	70
A. Gambaran Umum Objek Penelitian	70
1. Sejarah PT. Bank Syariah Indonesia Tbk.....	70
2. Visi Misi PT. Bank Syariah Indonesia Tbk.....	71
B. Deskripsi Data Penelitian	72
C. Hasil Analisis dan Penelitian	73
1. Identifikasi Model Stasioner	73
2. Estimasi Model	82
3. Uji Diagnosa	88
4. Peramalan	90
5. Strategi Manajemen Untuk Meningkatkan Harga Saham BSI ...	93
KESIMPULAN DAN SARAN	102
A. KESIMPULAN	102
B. SARAN	104
DAFTAR PUSTAKA.....	105
LAMPIRAN	108

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Penelitian Terdahulu	16
Tabel 4.1 Harga saham penutupan BSI Periode bulanan Juni 2018 s.d Agustus 2022	81
Tabel 4.2 Hasil Peramalan Harga Saham 12 Periode Kedepan.....	101
Tabel 4.3 Hasil Perhitungan Matriks IFE.....	103
Tabel 4.4 Hasil Perhitungan Matriks EFE	104
Tabel 4.5 Hasil Perhitungan Matriks QSPM.....	108

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Grafik harga saham BSI Periode Juni 2018 s.d Agustus 2022	5
Gambar 2.1 Pola data horisontal	58
Gambar 2.2 Pola data musiman.....	58
Gambar 2.3 Pola data siklis.....	58
Gambar 2.4 Pola data trend	58
Gambar 2.5 Diagram kerangka pemikiran	69
Gambar 3.1 Diagram Alir Penelitian	77
Gambar 4. 1 Grafik Plot Data <i>Time series</i> Tingkat Level	82
Gambar 4.2 Plot ACF PACF Tingkat Level.....	83
Gambar 4.3 Uji ADF Tingkat Level	85
Gambar 4.4 <i>Differencing</i> Grafik Plot Data <i>Time series</i>	87
Gambar 4.5 Transformasi log Grafik Plot Data <i>Time Series</i>	88
Gambar 4.6 Plot ACF dan PACF setelah transformasi log	89
Gambar 4.7 Output Uji Akar Unit dengan data stasioner.....	90
Gambar 4.8 Output Estimasi Model ARIMA (1,1,1)	93
Gambar 4.9 Output Estimasi Model ARIMA (2,1,1)	95
Gambar 4.10 Output Diagnosa Model (1,1,1) dengan Uji Q Statistik.....	98
Gambar 4.11 Output Peramalan dengan model (1,1,1)	99
Gambar 4.12 Matriks IE.....	105