

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi yang saya tulis sebagai salah satu syarat untuk memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi dan diajukan pada jurusan Perbankan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, Universitas Islam Negeri Sultan Maulana Hasanudin Banten ini sepenuhnya asli merupakan hasil karya tulis ilmiah saya pribadi.

Adapun tulisan maupun pendapat orang lain yang terdapat dalam skripsi ini telah saya sebutkan kutipannya secara jelas dan sesuai dengan etika keilmuan yang berlaku di bidang penulisan karya ilmiah.

Apabila dikemudian hari terbukti bahwa sebagian atau seluruh skripsi ini merupakan hasil perbuatan plagiarisme atau mencontek karya tulis orang lain, saya bersedia untuk menerima sanksi berupa pencabutan gelar kesarjanaan yang saya terima atau sanksi akademik lain sesuai dengan peraturan yang berlaku.

Serang, 06 April 2023



Uswatun Hasanah Cahya Damas
NIM. 181420053

ABSTRAK

Nama: **Uswatun Hasanah Cahya Damas**, NIM **181420053**, Judul Skripsi: ***Prediksi Fluktuasi Harga Saham Bank Dalam Mengambil Keputusan Investasi Dengan Pendekatan Model ARIMA (Studi Kasus Pada Bank Aladin Syariah Pasca IPO)***.

Penelitian ini dilakukan menggunakan data publish dari Bank Aladin Syariah. Adapun tujuan untuk menentukan model *ARIMA* terbaik yang diperoleh untuk proses peramalan harga saham Bank Aladin Syariah pasca *IPO* dan untuk mendapatkan hasil nilai prediksi fluktuasi harga saham Bank Aladin Syariah pasca *IPO* untuk 1 bulan yang akan datang menggunakan model *ARIMA* terbaik

Penelitian ini menggunakan jenis penelitian kuantitatif yang bersifat *time series*. Data yang digunakan dalam penelitian ini diakses malelui website *yahoo finance* dengan mengambil data penutupan harga saham harian Bank Aladin Syariah pasca *IPO* yang dimulai pada tanggal 1 Desember 2022 sampai 3 Maret 2023. Populasi yang digunakan dalam penelitian ini yaitu seluruh harga saham harian Bank Aladin Syariah pasca *IPO* sedangkan sampel dalam penelitian ini yaitu harga saham harian Bank Aladin Syariah pasca *IPO* mulai dari 1 Desember 2022 sampai 3 Maret 2023. Teknik analisis data yang digunakan yaitu Metode *ARIMA Box Jenkins* dengan bantuan software yaitu *Eviews 10*.

Adapun kesimpulan hasil dari penelitian ini memperoleh model *ARIMA* terbaik untuk digunakan dalam memprediksi fluktuasi harga saham bank dalam mengambil keputusan investasi pada masa yang akan datang. Setelah dilakukan peramalan menggunakan metode *ARIMA* dengan tahapan identifikasi model, estimasi parameter, pengecekan model dan peramalan, peneliti menyimpulkan bahwa model *ARIMA* terbaik yang terbentuk dari data penutupan harga saham Bank Aladin Syariah dari periode 1 Desember 2022 sampai dengan 3 Maret 2023 berdasarkan nilai AIC dan SIC yang lebih kecil dari model lain adalah model *ARIMA* (2,1,5). Dan berdasarkan hasil prediksi fluktuasi harga saham bank dalam mengambil keputusan investasi untuk 1 bulan yang akan datang cenderung menurun di setiap periode yang dimulai pada tanggal 5 Maret 2023 dengan nilai 1259.482 sampai 31 Maret 2023 dengan nilai 1246.021.

Kata kunci : *Prediksi, Keputusan Investasi, Model ARIMA*



KEMENTERIAN AGAMA REPUBLIK INDONESIA
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI (UIN)
SULTAN MAULANA HASANUDDIN BANTEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
Jl. Jenderal Sudirman Nomor 30 Serang 42118 ☎ (0254) 200323 Fax. 200022
website: www.uinbanten.ac.id

Nomor : Nota Dinas
Lampiran : 1 (Satu) Eksemplar
Hal : **Usulan Munaqasyah**
a.n.Uswatun Hasanah Cahya
Damas
NIM. 181420053

Kepada Yth.
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam
UIN SMH BANTEN
di –
Serang

Assalamu'alaikum Wr. Wb.

Dipermaklumkan dengan hormat bahwa setelah membaca dan mengadakan perbaikan seperlunya, maka kami berpendapat bahwa Skripsi Saudara/i **Uswatun Hasanah Cahya Damas, NIM. 181420053** dengan judul Skripsi “**Prediksi Fluktuasi Harga Saham Bank Dalam Mengambil Keputusan Investasi Dengan Pendekatan Model ARIMA (Studi Kasus Pada Bank Aladin Syariah Pasca IPO)**”, 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 Bapak/Ibu, kami ucapkan terima kasih.

Wassalamu'alaikum Wr. Wb.

Serang, 06 April 2023

Pembimbing I

Rustamunadi, S.H., M.H.
NIP. 19670924 198903 1 001

Pembimbing II

M. Fadli Azim, M.Si.
NIP. 19870531 201903 1 010

PERSETUJUAN

PREDIKSI FLUKTUASI HARGA SAHAM BANK DALAM MENGAMBIL KEPUTUSAN INVESTASI DENGAN PENDEKATAN MODEL ARIMA (STUDI KASUS PADA BANK ALADIN SYARIAH PASCA IPO)

Oleh:

USWATUN HASANAH CAHYA DAMAS
NIM. 181420053

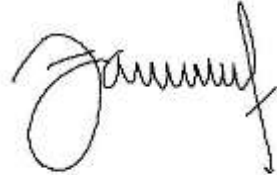
Menyetujui,

Pembimbing I



Rustamunadi, S.H., M.H.
NIP. 19670924 198903 1 001

Pembimbing II



M. Fadli Azim, M.Si.
NIP. 19870531 201903 1 010

Mengetahui

Dekan Fakultas

Ekonomi dan Bisnis Islam



Prof. Dr. Hj. Nihayatul Masykuroh, M.SI.
NIP. 196402121991032003

Ketua Jurusan

Perbankan Syariah



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

PENGESAHAN

Skripsi a.n **Uswatun Hasanah Cahya Damas**, NIM: 181420053 yang berjudul: *“Prediksi Fluktuasi Harga Saham Bank Dalam Mengambil Keputusan Investasi Dengan Pendekatan Model ARIMA (Studi Kasus Pada Bank Aladin Syariah Pasca IPO)”*, telah diujikan dalam sidang Munaqasyah Universitas Islam Negeri Sultan Maulana Hasanuddin Banten pada tanggal 10 Juli 2023, 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. Budi Sudrajat, M.A
NIP. 19740307 200212 1 004

Sekretaris Merangkap Anggota,



Nurmaita Hamsyah, M.Si
NIDN. 2005057904

Anggota-Anggota,

Penguji I,



Dr. Budi Sudrajat, M.A
NIP. 19740307 200212 1 004

Penguji II,



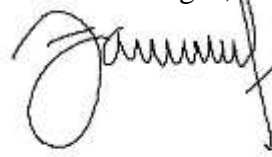
Henny Saraswati, M.M
NIP. 19851117 201903 2 013

Pembimbing I,



Rustamunadi, S.H., M.H.
NIP. 19670924 198903 1 001

Pembimbing II,



M. Fadli Azim, M.Si.
NIP. 19870531 201903 1 010

PERSEMBAHAN

Bismillahirrahmanirrahim

Alhamudillahi robbil'alamin, sujud syukur kepada Allah SWT yang telah memberikan nikmat serta karunianya dalam setiap hembusan nafas serta perjalanan hidup, sehingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik. Shalawat serta salam selalu tucurahkan kepada Nabi Muhammad SAW. Dengan penuh rasa syukur skripsi ini saya persembahkan kepada kedua orang tua saya, yaitu Bapak Idham Holid dan Ibu Masnawati yang telah memberikan cinta kasih sayang, nasihat serta doa restu yang tiada henti sampai saat ini. Tak lupa juga kepada kedua adik tersayang. Kalian merupakan motivasi terbesar untuk dapat menyelesaikan skripsi ini. Terakhir saya persembahkan skripsi ini untuk diri sendiri yang telah berjuang serta berusaha untuk menyelesaikan tugas akhir sehingga dapat mengakhiri perkuliahan ini. Terimakasih telah kuat dan ceria sampai sejauh ini meskipun sesekali berada dititik tangis dalam diam. Terimakasih sudah mengambil banyak bagian dan peran; jatuh-bangun, patah-tumbuh, semua itu bagian dari pelajaran dan perjalanan hidup. I wanna thank me for done a good job and thankyou for being kind yourself. Last but not least, I wanna thank me, I wanna thank me for believing in me. I wanna thank me for doing all this hard work, I wanna thank me for having no days off. I wanna thank me for never quitting, I wanna thank me for always being a giver and tryng give more than i receiv. I wanna thank me tryng do more right than wrong, I wanna thank me for just being me at all times.

Semoga dengan terselesaikannya skripsi ini menjadi awal yang baik untuk kedepannya.

Aamiin ya rabbal alamin.

MOTTO

فَمَنْ يَعْمَلْ مِثْقَالَ ذَرَّةٍ خَيْرًا يَرَهُ

“Maka barang siapa mengerjakan kebaikan seberat zarrah, niscaya dia akan melihat (balasan)nya,”

(Q.S Al-Zalzalah: 7)

“Jangan pernah memandang orang lain dengan merendahkan, karena kita tidak tahu derajat mana yang Allah tinggikan”

(Uswatun Hasanah Cahya Damas)

RIWAYAT HIDUP

Penulis bernama lengkap Uswatun Hasanah Cahya Damas, lahir di Kota Cilegon pada tanggal 15 Juli 1999, merupakan anak pertama dari tiga bersaudara, dari orang tua bernama Bapak Idham Holid dan Ibu Masnawati.

Pendidikan yang telah ditempuh SDN Kubangsari I pada tahun 2006 sampai dengan 2012, SMPN 4 Cilegon pada tahun 2012 sampai dengan 2015, SMAN 5 Cilegon 2015 sampai dengan 2018, kemudian melanjutkan studi di UIN Sultan Maulana Hasanuddin Banten Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Jurusan Perbankan Syariah.

Selama menjadi mahasiswa di UIN Sultan Maulana Hasanuddin Banten, penulis mengikuti organisasi intra kampus yaitu Senat Mahasiswa Universitas, sebagai anggota dan pengurus. Sementara itu penulis juga aktif di organisasi ekstra kampus yaitu organisasi primordial Ikatan Mahasiswa Cilegon (IMC).

KATA PENGANTAR

Assalammu'alaikum Wr. Wb

Ungkapan puji dan syukur kehadirat Allah SWT, atas karunia dan rahmatnya bagi kita kaum muslim masih di berikan nikmat sehat wal'afiat. Selawat serta salam tercurahkan kepada Nabi Besar Muhammad SAW, yang merupakan suri tauladan bagi umat Islam hingga akhir zaman.

Alhamdulillah dengan kemudahan yang diberikan oleh Allah SWT dan dengan usaha yang sungguh-sungguh akhirnya penulis dapat menyelesaikan Skripsi yang berjudul ***“Prediksi Fluktuasi Harga Saham Bank Dalam Mengambil Keputusan Investasi Dengan Pendekatan Model ARIMA (Studi Kasus Pada Bank Aladin Syariah Pasca IPO)”***.

Oleh karena itu penulis mengucapkan banyak terima kasih kepada berbagai pihak yang telah membantu penyusunan skripsi ini, diantaranya:

1. Bapak Prof. Dr. H. Wawan Wahyudin, M.Pd., Rektor Universitas Islam Negeri Sultan Maulana Hasanuddin Banten,
2. Ibu Dr. Hj. Nihayatul Masykuroh, M.SI., Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sultan Maulana Hasanuddin Banten,
3. Ibu Henny Saraswati, M.M. Ketua Jurusan Perbankan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam,
4. Bapak Rustamunadi, S.H., M.H. selaku Pembimbing I dan Bapak M. Fadli Azim, M.Si selaku Pembimbing II yang telah memberikan bimbingan, arahan dan saran-saran dalam penyusunan skripsi ini.
5. Bapak Dr. Budi Sudrajat, M.A. selaku Dosen Penguji I dan Ibu Henny Saraswati, M.M. selaku Dosen Penguji II, yang telah mengujikan hasil penelitian skripsi yang telah saya buat.
6. Bapak/Ibu Seluruh Dosen, Staf dan Pegawai Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, yang telah membantu baik secara langsung maupun tidak langsung dalam proses penulisan skripsi ini.

7. Keluarga besar Perbankan Syariah B angkatan 2018 serta teman-teman se-pembimbing yang tidak dapat disebutkan satu persatu yang telah membantu, menyemangati, dan memberikan masukan kepada penulis.
8. Kepada sahabat-sahabatku yang tergabung dalam Himasans penghuni oren, Nita, Fitri, Vema, Mila, Wiya, Lia, Ocit, Emilia dan Daf'a terimakasih atas motivasi, dorongan dan arahnya. Kalian sahabat seperjuangan yang telah kebersamai dan memberikan warna dalam perjalanan perkuliahan ini.
9. Teruntuk Lita dan Afina terimakasih telah dengan tulus ikhlas membantu dan membimbing dalam setiap langkah pada proses penyelesaian skripsi ini.
10. Semua pihak yang membantu dalam penyusunan skripsi ini.

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 dan bagi pembaca umumnya.

Wassalamu'alaikum Wr.Wb.

Serang, 06 April 2023

Penulis,

Uswatun Hasanah Cahya Damas
NIM. 181420053

DAFTAR ISI

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....	i
ABSTRAK	ii
NOTA DINAS.....	ii
PERSETUJUAN	iv
PENGESAHAN.....	v
PERSEMBAHAN	vi
MOTTO	vii
RIWAYAT HIDUP	viii
KATA PENGANTAR.....	ix
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR GAMBAR.....	xiv
DAFTAR TABEL	xv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xvi
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Identifikasi Masalah.....	7
C. Batasan Masalah	7
D. Rumusan Masalah	7
E. Tujuan Penelitian	7
F. Manfaat Penelitian	8
G. Kerangka Pemikiran.....	8
H. Sistematika Pembahasan	9

BAB II KAJIAN PUSTAKA.....	11
A. Peramalan.....	11
1. Pengertian Peramalan atau Prediksi.....	11
2. Tujuan Peramalan.....	11
3. Metode Peramalan.....	12
4. Jenis-jenis Peramalan.....	12
B. Saham Syariah.....	15
1. Pengertian Saham Syariah.....	15
2. Kriteria Saham Syariah.....	16
3. Jenis Saham.....	16
C. Bank Syariah.....	18
1. Pengertian Bank Syariah.....	18
2. Tujuan dan Fungsi Bank Syariah.....	19
3. Prinsip Dasar Bank Syariah.....	19
D. Investasi.....	22
1. Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Perilaku Investor.....	24
2. Instrumen Investasi di Pasar Modal.....	25
E. <i>Initial Public Offering (IPO)</i>	26
1. Pengertian <i>Initial Public Offering (IPO)</i>	26
2. Manfaat <i>Initial Public Offering (IPO)</i> atau <i>Go Public</i>	27
3. Proses <i>Initial Public Offering (IPO)</i>	28
F. Penelitian Terdahulu Yang Relevan.....	31
BAB III METODE PENELITIAN.....	35
A. Ruang Lingkup Penelitian.....	35
B. Jenis Metode Penelitian.....	35

C. Populasi dan Sampel	35
D. Definisi Operasional Variabel.....	36
E. Teknik Pengumpulan Data.....	37
F. Teknik Analisis Data.....	38
1. Model <i>Autoregressive Integrated Moving Average (ARIMA)</i>	38
2. <i>ARIMA Box Jenkins</i> Memiliki Tiga Model Dasar.....	40
BAB IV PEMBAHASAN HASIL PENELITIAN	45
A. Deskripsi Objek Penelitian.....	45
1. Sejarah PT. Bank Aladin Syariah	45
2. Visi Misi Perusahaan	46
B. Analisis Metode <i>ARIMA Box Jenkins</i>	46
1. Identifikasi Model <i>ARIMA</i>	47
2. Estimasi Model <i>ARIMA</i>	55
3. <i>Diagnostic Check</i>	64
4. Prediksi/Peramalan	65
C. Pembahasan Hasil Pengolahan Data	67
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....	68
A. Kesimpulan	68
B. Saran	69
DAFTAR PUSTAKA.....	70
GLOSARIUM / DAFTAR ISTILAH.....	70
LAMPIRAN.....	72

DAFTAR GAMBAR

Gambar 4. 1 Time Series Plot Data Harga Saham Harian Bank Aladin Syariah.....	47
Gambar 4. 2 Plot <i>ACF</i> dan <i>PACF</i>	49
Gambar 4. 3 Plot Data setelah di First Difference	51
Gambar 4. 4 Plot <i>ACF</i> <i>PACF</i> setelah di First Difference	53
Gambar 4. 5 Output Correlogram-Q-Ststistic <i>ARIMA</i> (2,1,5)	64
Gambar 4. 6 Hasil Prediksi Harga Saham Satu Bulan ke Depan.....	65

DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 Kerangka Pemikiran	9
Tabel 3. 1 Rangkuman Sifat-sifat <i>ACF/PACF</i> dari Model <i>ARMA</i>	42
Tabel 4. 1 Output Uji <i>ADF</i>	50
Tabel 4. 2 Uji <i>ADF</i> setelah <i>First Difference</i>	52
Tabel 4. 3 Output Estimasi Parameter Model <i>ARIMA</i> (1,1,1)	55
Tabel 4. 4 Output Estimasi Parameter Model <i>ARIMA</i> (2,1,1)	56
Tabel 4. 5 Output Estimasi Parameter Model <i>ARIMA</i> (3,1,1)	57
Tabel 4. 6 Output Estimasi Parameter Model <i>ARIMA</i> (5,1,1)	58
Tabel 4. 7 Output Estimasi Parameter Model <i>ARIMA</i> (1,1,5)	59
Tabel 4. 8 Output Estimasi Parameter Model <i>ARIMA</i> (2,1,5)	60
Tabel 4. 9 Output Estimasi Parameter Model <i>ARIMA</i> (3,1,5)	61
Tabel 4. 10 Output Estimasi Parameter Model <i>ARIMA</i> (5,1,5)	62
Tabel 4. 11 Nilai <i>AIC</i> dan <i>SIC</i>	63
Tabel 4. 12 Hasil Prediksi Fluktuasi Harga Saham Bank Pada Bulan Maret 2023	66

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Data Penutupan Harga Saham Harian Bank Aladin Syariah
Pasca *IPO*