

**PERAMALAN HARGA SAHAM PT.  
BANK PANIN DUBAI SYARIAH  
MENGGUNAKAN METODE ARIMA  
BOX-JENKINS**

**SKRIPSI**

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat  
Untuk Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi (S.E)  
Pada Jurusan Perbankan Syariah  
Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Islam  
Universitas Islam Negeri  
Sultan Maulana Hasanuddin Banten



Oleh:

**NENG WULANDARI**  
**NIM: 181420022**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM  
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI  
SULTAN MAULANA HASANUDDIN BANTEN  
2022 M / 1443 H**

## **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 Hasanuddin Banten. Ini sepenuhnya merupakan 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 etika keilmuan yang berlaku di bidang penulisan karya ilmiah.

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

Serang, 14 Maret 2022

**Neng Wulandari**  
NIM. 181420022

## **ABSTRAK**

*Nama: Neng Wulandari, NIM: 181420022, Judul Skripsi: Peramalan Harga Saham PT. Bank Panin Dubai Syariah Menggunakan Metode ARIMA Box-Jenkins.*

Pergerakan harga saham dari periode ke periode ialah sesuatu yang sangat berpengaruh bagi investor dan juga bagi perusahaan. Karena dengan melihat pergerakan harga saham akan menjadi tolak ukur bagi investor apakah sahamnya akan dijual atau dibeli, begitupula bagi perusahaan bisa menjadi bahan evaluasi untuk kedepannya. Oleh sebab itu, model peramalan harga saham dirasa sangat perlu untuk mengetahui prediksi harga saham pada periode berikutnya, memperkirakan risiko yang akan timbul, dan mengoptimalkan keuntungan yang menjadi tujuan utama para pemegang saham dalam berinvestasi.

Rumusan masalah pada penelitian ini yaitu: 1). Bagaimana model peramalan terbaik metode ARIMA Box-Jenkins pada harga penutupan saham PT. Bank Panin Dubai Syariah periode bulan Januari 2015 sampai Januari 2022? 2). Berapakah nilai hasil peramalan harga penutupan saham PT. Bank Panin Dubai Syariah periode bulan Februari 2022 sampai Januari 2023?

Tujuan dalam penelitian ini yaitu: 1). Memperoleh model peramalan terbaik dengan metode ARIMA Box-Jenkins pada data harga penutupan saham PT. Bank Panin Dubai Syariah. 2). Memperoleh hasil peramalan harga penutupan saham PT. Bank Panin Dubai Syariah dari model terbaik yang diperoleh.

Penelitian ini menggunakan metode ARIMA Box-Jenkins untuk memperoleh model terbaik dan menghasilkan nilai peramalan di masa mendatang dalam jangka pendek. Tahapan-tahapan yang harus dilakukan diantaranya: Identifikasi dan Spesifikasi Model ( $p,d,q$ ), pendugaan, diagnosa model, dan peramalan menggunakan model terbaik.

Kesimpulannya model terbaik ARIMA yang dapat digunakan untuk Peramalan Harga Saham PT. Bank Panin Dubai Syariah yaitu model ARIMA (1,1,1). Hasil uji t statistik (Uji Test of Significant) menunjukan bahwa nilai t hitung lebih besar dari nilai t tabel dan nilai probabilitasnya di bawah 0,05, maka hipotesis pada penelitian ini ialah  $H_0$  ditolak artinya koefisien signifikan serta nilai akurasi MAPE yang mendekati nilai nol sebesar 0,4757913. Hasil peramalan harga saham periode bulanan PT. Bank Panin Dubai Syariah selama satu tahun ke depan mengalami fluktuasi dan cenderung menurun secara perlahan setiap bulannya.

**Kata Kunci:** Peramalan, ARIMA, Harga Saham, MAPE.



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

Nomor : Nota Dinas  
Lampiran : 1 (satu) eksemplar  
Hal : **Usulan Munaqasyah**  
a.n. Neng Wulandari  
**NIM. 181420022**  
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 saudari Neng Wulandari, NIM. 181420022 dengan judul skripsi ***“Peramalan Harga Saham PT. Bank Panin Dubai Syariah Menggunakan Metode ARIMA Box-Jenkins”***, diajukan sebagai salah satu syarat untuk melengkapi Ujian Munaqasyah pada Jurusan Perbankan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri 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, 14 Maret 2022

## Pembimbing I,

Dr. Itang, M. Ag

NIP: 197108041998031003

Pembimbing II

Havid Risvanto, M.Sc.

NIP. 198510252015031005

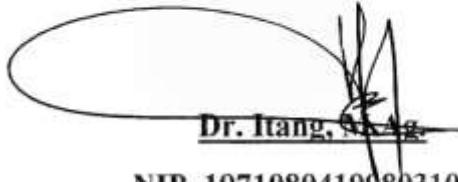
**PERAMALAN HARGA SAHAM PT. BANK PANIN DUBAI  
SYARIAH MENGGUNAKAN METODE ARIMA BOX-JENKINS**

Oleh:

**Neng Wulandari**  
**NIM: 181420022**

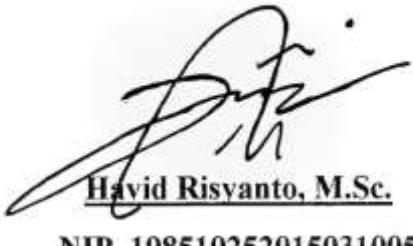
Menyetujui,

**Pembimbing I,**



Dr. Itang, M.A.  
NIP. 197108041998031003

**Pembimbing II,**



David Risvanto, M.Sc.  
NIP. 198510252015031005

Mengetahui,

**Dekan**  
**Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam**



Dr. Hj. Nihayatul Masykuroh, M.S.I.  
NIP. 196402121991032003

**Ketua Jurusan**  
**Perbankan Syariah**



Hendrieta Ferieka, S.E., M.Si.  
NIP. 198306112006042001

## PENGESAHAN

Skripsi a.n. Neng Wulandari NIM: 181420022 yang berjudul "*Peramalan Harga Saham PT. Bank Panin Dubai Syariah Menggunakan Metode ARIMA Box-Jenkins*", telah diujikan dalam sidang Munaqasyah Universitas Islam Negeri Sultan Maulana Hasanuddin Banten pada tanggal 17 Mei 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. Budi Sudrajat, M.A

NIP. 197403072002121004

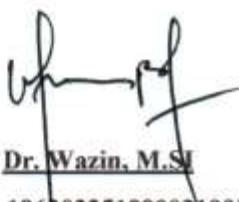
Sekertaris Merangkap Anggota

  
Fitri Raya, M.Ek

NIP. 198808102019032010

Anggota-Anggota,

Penguji I,

  
Dr. Wazin, M.Si

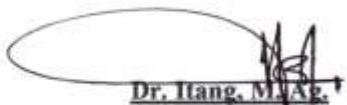
NIP. 196302251990031005

Penguji II,

  
Anita, M.Si

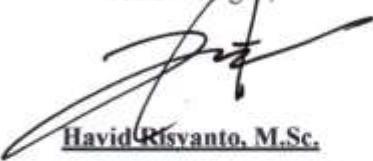
NIP. 198208082015032003

Pembimbing I,

  
Dr. Itang, M.I.Agr.

NIP. 197108041998031003

Pembimbing II,

  
Havid Risyanto, M.Sc.

NIP. 198510252015031005

## **PERSEMBAHAN**

*Alhamdulillah Puji dan Syukur saya panjatkan  
khadirat Allah SWT atas terselesaikannya Skripsi ini.  
Skripsi ini saya persembahkan untuk kedua Orang  
Tua saya, Ayahanda Roni Syahroni dan Ibunda  
Mulyanah yang telah mendidik serta memberikan  
kasih sayang yang tiada hentinya. Ini hanya bagian  
kecil yang bisa saya persembahkan karena  
pengorbanan keduanya tidak akan bisa terbalaskan  
dengan apapun hanya dengan doa yang dapat  
disanjungkan. Terimakasih Ayah dan Ibu yang selalu  
mendampingi saya dalam kondisi apapun. Berilah  
kasih sayang pada mereka sebagaimana mereka  
telah menyayangi saya di waktu kecil Aamiin...*

## MOTTO

يَا أَيُّهَا الَّذِينَ آمَنُوا اتَّقُوا اللَّهَ وَلْتَنْظُرْ نَفْسٌ مَا قَدَّمَتْ لِغَدٍ وَاتَّقُوا  
اللَّهُ إِنَّ اللَّهَ خَيْرٌ إِمَّا تَعْمَلُونَ

“Wahai orang-orang yang beriman! Bertakwalah kepada Allah dan hendaklah setiap orang memperhatikan apa yang telah diperbuatnya untuk hari esok (akhirat), dan bertakwalah kepada Allah. Sungguh, Allah Mahateliti terhadap apa yang kamu kerjakan.”  
(QS. Al-Hasyr: 18)

## **RIWAYAT HIDUP**

Penulis bernama lengkap Neng Wulandari, lahir di Pandeglang anak pertama dari dua bersaudara, dari orang tua bernama, ayah Roni Syahroni dan ibu Mulyanah.

Pendidikan yang telah ditempuh SDN 01 Cimanuk yang beralamat di Kampung Cimanuk Kecamatan Cimanuk Kabupaten Pandeglang Provinsi Banten lulus Tahun 2012, SMPN 1 Petir yang beralamat di Jalan Raya Baros Petir KM 12 Kecamatan Petir Kabupaten Serang Provinsi Banten lulus Tahun 2015, dan SMAN 1 Petir yang beralamat di Jalan Raya Baros Petir KM 12 Kecamatan Petir Kabupaten Serang Provinsi Banten lulus Tahun 2018, kemudian melanjutkan studi di UIN Sultan Maulana Hasanuddin Banten Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Jurusan Perbankan Syariah.

## KATA PENGANTAR

*Assalamualaikum Wr. Wb.*

Dengan mengungkapkan Puji dan rasa syukur kehadirat Allah SWT, atas karunia dan rahmatnya bagi kita kaum muslim masih diberikan nikmat sehat wal'afiat. Sholawat dan salam kita curahkan 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 "**Peramalan Harga Saham PT. Bank Panin Dubai Syariah Menggunakan Metode ARIMA Box-Jenkins**".

Oleh karena itu penulis mengucapkan banyak terimakasih 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 Hendrieta Ferieka, S.E, M.Si., Ketua Jurusan Perbankan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sultan Maulana Hasanuddin Banten.
4. Bapak Dr. Itang M. Ag., selaku Pembimbing I dan Bapak Havid Risyanto M.Sc., selaku Pembimbing II yang telah memberikan bimbingan, arahan dan saran-saran dalam penyusunan skripsi ini.

5. Bapak/Ibu seluruh Dosen, staff dan pegawai Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, yang telah membantu baik secara langsung maupun tidak langsung dalam proses penulisan skripsi ini.
6. Kepada kedua orangtuaku yaitu Ayahku Roni Syahroni dan Ibuku Mulyanah, yang telah memberikan doa dan dukungan serta adikku Intan Nurcahya yang selalu menyemangati.
7. Kepada bapak Arul dan bapak Usep yang selalu membantu dalam penyusunan skripsi ini.
8. Sahabatku, Ahmad Hafiduddin, Abdul Haris Ramdan, Walda Andini, dan Gita Candra yang senantiasa mendukung, menguatkan, dan mendengarkan segala keluh kesah penulis selama mengerjakan skripsi ini.
9. Seluruh teman-teman Perbankan Syariah terutama Perbankan Syariah A Tahun 2018, yang saling memberikan motivasi dan informasi terkait masa-masa perkuliahan.
10. Dan pihak lain yang telah membantu proses penyelesaian skripsi ini namun tidak dapat penulis sebutkan satu persatu.

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, 14 Maret 2022  
Penulis,



**Neng Wulandari**  
NIM. 181420022

## **DAFTAR ISI**

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI .....	i
ABSTRAK.....	ii
NOTA DINAS .....	iii
persetujuan.....	iv
PENGESAHAN.....	v
PERSEMBAHAN .....	vi
MOTTO vii	
RIWAYAT HIDUP .....	viii
KATA PENGANTAR .....	ix
DAFTAR ISI .....	xi
DAFTAR GAMBAR.....	xiv
DAFTAR TABEL .....	xv
BAB I PENDAHULUAN .....	1
A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Identifikasi Masalah .....	6
C. Batasan Masalah.....	7
D. Perumusan Masalah.....	7
E. Tujuan Penelitian.....	8
F. Manfaat Penelitian.....	8
G. Sistematika Penulisan.....	9
BAB II KAJIAN PUSTAKA.....	11
A. Pasar Modal Syariah.....	11
1. Pengertian Pasar Modal Syariah.....	11
2. Landasan Hukum Pasar Modal Syariah.....	13
3. Pelaku Pasar Modal Syariah .....	16

4. Fungsi dan Prinsip Pasar Modal Syariah .....	18
5. Perbedaan Pasar Modal Syariah dan Konvensional .....	19
B. Investasi Syariah .....	20
1. Pengertian Investasi Syariah.....	20
2. Landasan Hukum Investasi Syariah .....	23
3. Kegiatan Investasi Syariah .....	24
C. Saham Syariah.....	27
1. Pengertian Saham Syariah.....	27
2. Akad Saham Syariah .....	29
3. Macam-Macam Saham.....	31
D. Peramalan .....	34
E. Metode ARIMA Box-Jenkins .....	35
F. Penelitian Terdahulu .....	40
G. Kerangka Penelitian .....	47
H. Hipotesis.....	49
<b>BAB III METODE PENELITIAN.....</b>	<b>50</b>
A. Waktu dan Tempat Penelitian .....	50
B. Populasi dan Sampel .....	50
C. Jenis Penelitian dan Sumber Data .....	51
D. Teknik Pengumpulan Data Dan Pengolahan Data .....	53
E. Teknik Analisis Data .....	54
<b>BAB IV PEMBAHASAN DAN HASIL PENELITIAN .....</b>	<b>57</b>
A. Gambaran Umum Objek Penelitian .....	57
1. Sejarah PT. Bank Panin Dubai Syariah .....	57
2. Visi Misi Perusahaan .....	58
3. Budaya Perusahaan.....	59
B. Pembentukan Model ARIMA Terbaik.....	60

C. Pembahasan Nilai Hasil Peramalan.....	72
BAB V PENUTUP .....	75
A. Kesimpulan.....	75
B. Saran.....	76
DAFTAR PUSTAKA.....	78
LAMPIRAN .....	82

## **DAFTAR GAMBAR**

Gambar 1.1 Pergerakan Harga Saham PT. Bank Panin Dubai Syariah Tahun 2015-2021 .....	3
Gambar 2. 1 Kerangka Pemikiran .....	48
Gambar 4.1 Grafik Plot Data Time Series Tingkat Level .....	61
Gambar 4.2 Plot Data ACF/PACF Tingkat Level .....	62
Gambar 4. 3 Uji Akar Unit / Uji ADF Tingkat Level .....	63
Gambar 4.4 Grafik Plot Data Time Series Setelah Proses Differencing.	64
Gambar 4.5 Grafik Plot Data Time Series Setelah Proses Transpormasi Log .....	65
Gambar 4.6 Plot Data ACF/PACF Setelah Proses Differencing 1 Dan Transformasi Log .....	66
Gambar 4.7 Uji Akar Unit/Uji ADF Setelah Proses Differencing 1 Dan Transformasi Log .....	67
Gambar 4.8 Output Hasil Estimasi Parameter Model ARIMA (1,1,1) ...	69
Gambar 4.9 Uji White Noise/Correlogram Q Statistik.....	71
Gambar 4.10 Grafik Hasil Peramalan Satu Tahun Ke Depan .....	73

## **DAFTAR TABEL**

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu.....	41
Tabel 4.1 Tabel Estimasi Model ARIMA .....	68
Tabel 4.2 Nilai-Nilai Hasil Peramalan Satu Tahun Ke Depan Untuk Harga Saham PT. Bank Panin Dubai Syariah.....	73