

**FORECASTING HARGA SAHAM PT BANK BTPN SYARIAH DENGAN
MENGUNAKAN METODE ARIMA DAN GARCH**

SKRIPSI

*Diajukan Kepada Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Islam
Guna Memenuhi Salah Satu Syarat Untuk Gelar
Sarjana Ekonomi (S.E) Program Studi Perbankan Syariah*



Oleh

MEGI PRINALDI

NIM : 2116050106

PROGRAM STUDI PERBANKAN SYARIAH

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM

UNIVERSITAS ISLAM NEGERI (UIN)

IMAM BONJOL PADANG

1447H / 2025M

PERSETUJUAN PEMBIMBING

Skripsi dengan judul “PERAMALAN HARGA SAHAM PT BANK BTPN SYARIAH TBK (BTPS) DENGAN METODE ARIMA DAN GARCH” yang disusun oleh **Megi Prinaldi, Nim. 2116050106** telah memenuhi persyaratan ilmiah dan dapat diajukan sidang munaqasyah.

Demikian persetujuan ini diberikan agar dapat digunakan sebagaimana mestinya.

Padang, 05 agustus 2025

Pembimbing I



Faznil Husna S. Rasyad, MBA., CRP

NIP : 19871105201903201

Pembimbing II



Romy Yunika Putra, M.Stat

NIP : 199206182020121020

PENGESAHAN TIM PENGUJI MUNAQASYAH

Skripsi dengan judul **"FORECASTING HARGA SAHAM PT BANK BTPN SYARIAH DENGAN MENGGUNAKAN METODE ARIMA DAN GARCH"** yang disusun oleh **Megi Prinaldi**, NIM **2116050106** telah diujikan dalam bentuk sidang munaqasyah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Imam Bonjol Padang, pada hari **Jumat**, tanggal **22 Agustus 2025**, dan dinyatakan telah diterima sebagai salah satu syarat dalam mencapai gelar sarjana program strata satu (S1) pada Prodi Perbankan Syariah

Padang, 27 Agustus 2025

Tim Penguji

Ketua



Sri Ramadhan, SHI., MSI
NIP. 198504242015032006

sekretaris



Rahmat Kurnia, ME., CRP, CIFA
NIP. 1994082820255211009

Anggota

Penguji I



Sri Ramadhan, SHI., MSI
NIP. 198504242015032006

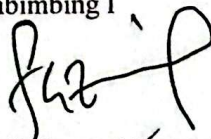
penguji II



Rahmat Kurnia, ME., CRP, CIFA
NIP. 1994082820255211009

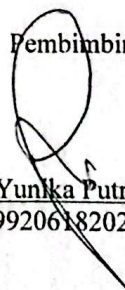
Pembimbing

Pembimbing I



Faznil Husna S. Kasyad, MBA., CRP
NIP. 198711052019032011

Pembimbing II

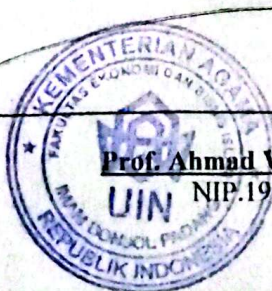


Romy Yunka Putra, M.Stat
NIP. 199206182020121020

Mengesahkan

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

UIN Imam Bonjol Padang

Prof. Ahmad Wira, M.Ag, M.Si, Ph.D
NIP. 197112011996031002

PERNYATAAN KOERISINILAN

Saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi saya yang berjudul **“PERAMALAN HARGA SAHAM PT BANK BTPN SYARIAH TBK (BTPS) DENGAN METODE ARIMA DAN GARCH”** adalah benar hasil karya saya, bukan merupakan tiruan atau duplikasi dari skripsi atau karya yang sudah dipublikasikan dan atau pernah digunakan untuk memperoleh gelar kesarjanaan di UIN Imam Bonjol Padang ataupun diperguruan tinggi lainnya, kecuali dengan bagian yang sumber informasinya telah dicantumkan sebagaimana mestinya. Apabila dikemudian hari terbukti bahwa skripsi ini adalah hasil plagiasi atau tidak orisinal, maka saya bersedia untuk dibatalkan keabsahan skripsi dan gelar kesarjanaan saya.

Padang, 29 Agustus 2025


Megi Prinaldi

NIM : 2116050106

KATA PENGANTAR



Alhamdulillah, segala puji bagi Allah Subhanahu Wa Ta'ala yang telah menciptakan manusia sebagai makhluk yang paling sempurna serta segala nikmat dan limpahan karunia-Nya. Shalawat dan salam kita sanjungkan kepada pemimpin revolusioner umat Islam sedunia, yakni Nabi Muhammad SAW beserta keluarga, para sahabat dan umatnya yang selalu berpegang teguh hingga akhir zaman. Akhirnya penulis bisa menyelesaikan penulisan skripsi yang berjudul **"PERAMALAN HARGA SAHAM PT BANK BTPN SYARIAH TBK DENGAN METODE ARIMA DAN GARCH"** ini dapat terselesaikan.

Ucapan terima kasih yang setulus-tulusnya dan tak terhingga penulis sampaikan kepada orang yang sangat berarti dalam kehidupan penulis, Ayah tercinta **Aprimas** dan Ibunda tersayang **Jusdi** yang telah menjaga, mendidik, merawat dan membesarkan penulis dari kecil hingga sekarang, serta do'a Ayah dan Ibunda yang menyertakan setiap langkah penulis dalam hidup ini. Sesungguhnya dalam menyelesaikan skripsi ini penulis banyak memenuhi rintangan, halangan dan kesulitan, namun karena didorong dengan niat yang ikhlas, tekad yang kuat, serta bantuan baik berupa moril, materi, bimbingan serta motivasi dari berbagai pihak dalam menyelesaikan skripsi ini kepada:

1. Ibu Prof. Dr. Martin Kustanti, M.Pd selaku Rektor UIN Imam Bonjol Padang beserta jajaran.

2. Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Bapak H. Ahmad Wira, M.Ag., M.Si., Ph.D beserta jajaran Wakil Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Imam Bonjol Padang.
3. Ketua Prodi Perbankan Syariah Ibu Yenti Afrida, M.Ag dan Sekretaris Prodi Bapak Rahmat Kurnia, S.E, M.E., CRP
4. Dosen Penasehat Akademik (PA) Ibu Faznil Husna S. Rasyad, MBA., CRP yang telah memberikan ilmu, arahan, dan dukungan selama masa perkuliahan sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi ini.
5. Ibu Faznil Husna S. Rasyad, MBA., CRP selaku pembimbing I dan Bapak Romy Yunika Putra, M. Stat selaku pembimbing II yang telah meluangkan waktu dan memberikan bimbingan, arahan dan sumbangan pemikiran serta kritik dan saran sehingga penulis bias menyelesaikan penyusunan skripsi ini.
6. Segenap Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Imam Bonjol Padang yang telah memberikan bekal ilmu yang bermanfaat bagi penulis.
7. Terimakasih kepada keluarga (Saudara tersayang) terutama kakak (Epri Yuldi M.Kom), Uda (Jefri Yaldi S.kom) Abang (Defri Yeldi) dan Adik (Yulia Fitri) yang selama ini memberikan dukungan dan semangat kepada penulis, sehingga bias menyelesaikan proposal penelitian sampai pada tahap penyusunan skripsi ini telah selesai.
8. Kepada teman-teman yang tidak bias disebutkan satu persatu karena terlalu banyak. Terimakasih atas support dari sahabat dan teman-teman

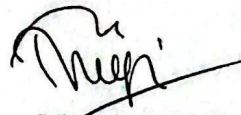
berikan, yang sudah rela meluangkan waktu tenaga dan materi untuk menemani dan membantu penulis saat penelitian.

9. Terimakasih kepada seseorang yang special (Husna), yang selalu support dan menemani saya dalam menyelesaikan skripsi ini.
10. Semua pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu yang telah membantu penulis dalam menyusun skripsi ini. Semoga Allah SWT melimpahkan Rahmat dan Karunia-Nya serta membalas kebaikan kita semua.

Akhir kata dan ribuan ucapan terimakasih yang penulis ucapkan kepada seluruh pihak yang telah membantu penulis mulai dari perkuliahan sampai mencapai gelar Sarjana Ekonomi (S.E.) Semoga amal kebaikan diterima oleh Allah SWT,Amiin.

Padang, 24 Agustus 2025

Penulis



Megi Prinaldi

Nim. 2116050106

ABSTRAK

Forecasting atau peramalan merupakan suatu kegiatan memprediksi data yang bertujuan sebagai pengkaji kebijakan perusahaan yang berlaku saat ini dan dimasa yang akan datang. Adapun peramalan dalam penelitian ini yaitu meramalkan harga saham PT Bank BTPN Syariah Tbk dengan fenomena harga saham pada Bank tersebut mengalami penurunan terus menerus sejak 2022 hingga 2025 dan mengalami kenaikan sedikit dipertengahan tahun 2025. Penelitian ini bertujuan untuk meramalkan harga saham PT Bank BTPN Syariah Tbk (BTPS) menggunakan metode ARIMA (Autoregressive Integrated Moving Average) dan GARCH (Generalized Autoregressive Conditional Heteroskedasticity). Data yang digunakan adalah harga saham harian periode Januari 2022 hingga 22 Agustus 2025, yang diperoleh dari sumber sekunder seperti Yahoo Finance. Metode ARIMA digunakan untuk memprediksi harga saham berdasarkan pola data historis, sementara GARCH digunakan untuk memodelkan volatilitas harga saham. Hasil penelitian menunjukkan bahwa model ARIMA terbaik adalah ARIMA(1,2,1) dengan nilai AIC sebesar 10.71698 dan HQC sebesar 10.72478. Model GARCH terbaik adalah GARCH(1,2,1) dengan nilai AIC sebesar 10.83487 dan HQC sebesar 10.84658. Hasil peramalan dengan kedua metode menunjukkan tren penurunan harga saham BTPS pada tahun 2025, dengan potensi harga di bawah Rp 1.000 per lembar. Implikasi penelitian ini memberikan gambaran bagi investor dan manajemen perusahaan mengenai risiko penurunan harga saham, serta menjadi referensi dalam pengambilan keputusan investasi dan strategi perusahaan. Penelitian ini juga menyarankan penggunaan pendekatan tambahan seperti analisis fundamental atau machine learning untuk meningkatkan akurasi prediksi di masa mendatang.

Kata Kunci: ARIMA, Bank BTPN Syariah, *Forecasting*, GARCH, Harga Saham

ABSTRACT

Forecasting is an activity of predicting data that aims to assess current and future company policies. The forecast in this study is to predict the stock price of PT Bank BTPN Syariah Tbk with the phenomenon of the Bank's stock price experiencing a continuous decline from 2022 to 2025 and experiencing a slight increase in mid-2025. This study aims to forecast the stock price of PT Bank BTPN Syariah Tbk (BTPS) using the ARIMA (Autoregressive Integrated Moving Average) and GARCH (Generalized Autoregressive Conditional Heteroskedasticity) methods. The data used are daily stock prices for the period January 2022 to August 22, 2025, obtained from secondary sources such as Yahoo Finance. The ARIMA method is used to predict stock prices based on historical data patterns, while GARCH is used to model stock price volatility. The results showed that the best ARIMA model was ARIMA(1,2,1) with an AIC of 10.71698 and an HQC of 10.72478. The best GARCH model was GARCH(1,2,1) with an AIC of 10.83487 and an HQC of 10.84658. Forecasting results using both methods indicate a downward trend in BTPS's stock price in 2025, with the potential for a price below Rp 1,000 per share. The implications of this study provide investors and company management with an overview of the risk of declining stock prices and serve as a reference in making investment decisions and corporate strategy. This study also suggests the use of additional approaches such as fundamental analysis or machine learning to improve the accuracy of future predictions.

Keywords: ARIMA, Bank BTPN Syariah, *Forecasting*, GARCH, Stock Price

DAFTAR ISI

HALAMAN COVER	
PERNYATAAN KEORISINILAN.....	i
KATA PENGANTAR.....	ii
ABSTRAK	v
DAFTAR ISI.....	vii
DAFTAR TABEL	ix
DAFTAR GAMBAR.....	x
DAFTAR LAMPIRAN	xi
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang	1
B. Rumusan Masalah	9
C. Tujuan Penelitian	10
D. Manfaat Penelitian	10
E. Batasan Masalah.....	11
F. Sistematika Penulisan	11
BAB II KAJIAN TEORI	13
A. Pengertian Forecasting	13
B. Metode Penelitian	15
C. Harga Saham	19
1. Pengertian Harga Saham	18
2. Bentuk Saham	21
3. Jenis-jenis Harga Saham	24
4. Tujuam Penerbitan Saham	24
5. Penilaian Harga Saham	25
D. Perbankan Syariah	27
E. Metode ARIMA	29
F. Metode GARCH	33
G. Penelitian Terdahulu	35
H. Kerangka Berfikir.....	43
BAB III METODE PENELITIAN	44

A. Jenis Penelitian.....	44
B. Sumber Data.....	45
C. Teknik Pengumpulan Data.....	48
D. Variabel Penelitian.....	48
E. Teknik Analisis Data.....	49
BAB VI HASIL DAN PEMBAHASAN	54
A. Gambaran Umum PT Bank BTPN Syariah	54
B. Deskripsi Data Penelitian	56
C. Hasil Penelitian	57
1. Metode ARIMA	57
2. Metode GARCH	77
D. Pembahasan.....	88
BAB V PENUTUP	92
A. Kesimpulan	92
B. Saran.....	93
DAFTAR PUSTAKA	95

DAFTAR TABEL	ix
Tabel 2.1.....	36
Tabel 2.2.....	43
Tabel 3.1.....	47
Tabel 4.1.....	59
Table 4.2.....	60
Tabel 4.3.....	63
Tabel 4.4.....	65
Tabel 4.5.....	66
Tabel 4.6.....	67
Tabel 4.7.....	68
Tabel 4.8.....	69
Tabel 4.9.....	70
Tabel 4.10.....	71
Tabel 4.11.....	72
Tabel 4.12.....	77
Tabel 4.13.....	78
Tabel 4.14.....	79
Tabel 4.15.....	80
Tabel 4.16.....	81
Tabel 4.17.....	82
Tabel 4.18.....	83
Tabel 4.19.....	84
Tabel 4.20.....	85

DAFTAR GAMBAR.....	
Gambar 4.1.....	57
Gambar 4.2.....	58
Gambar 4.3.....	62
Gambar 4.4.....	64
Gambar 4.5.....	73
Gambar 4.6.....	74
Gambar 4.7.....	75
Gambar 4.8.....	76
Gambar 4.9.....	86
Gambar 4.10.....	87

DAFTAR LAMPIRAN	
Lampiran I.....	98
Lampiran II.....	110
Lampiran III	112
Lampiran IV	114
Lampiran V	118
Lampiran VI.....	123