

BAB V

PENUTUP

A. KESIMPULAN

Berdasarkan hasil penelitian mengenai peramalan (forecasting) harga saham PT Bank BTPN Syariah Tbk (BTPS) menggunakan metode ARIMA dan GARCH dengan bantuan software Eviews 12, dapat disimpulkan beberapa hal sebagai berikut:

1. Identifikasi Model ARIMA Terbaik

Data harga saham PT Bank BTPN Syariah Tbk baru menjadi stasioner pada **tingkat 2nd difference**, sehingga diperoleh nilai **d = 2**. model **ARIMA (1,2,1)** dipilih sebagai model terbaik diperoleh nilai AIC (*Akaike Information Criterion*) sebesar 10.71698 dan nilai HQC (*Hannan-Quinn Criter*) sebesar 10.72478 serta nilai R-Squared sebesar 0.006900. Hasil analisis **AR roots** dan **MA roots** juga menunjukkan model ini stabil.

2. Identifikasi Model GARCH Terbaik

Uji heterokedastisitas menunjukkan nilai **probability = 0,0000 < 0,05**, yang mengindikasikan terdapat heterokedastisitas sehingga model GARCH dapat digunakan. Model terbaik adalah **GARCH (1,2,1)** dengan nilai AIC (*Akaike Information Criterion*) sebesar 10.83487 dan nilai HQC (*Hannan-Quinn Criter*) sebesar 10.84658 serta nilai R-squared sebesar 0.001420.

3. Hasil Peramalan Harga Saham

- a. Berdasarkan model ARIMA (1,2,1) dan GARCH (1,2,1), hasil peramalan menunjukkan **tren penurunan harga saham** PT Bank BTPN Syariah Tbk sepanjang periode tahun 2025-2026.
- b. Hasil forecasting menunjukkan bahwa harga saham berpotensi turun di bawah **Rp 1.000 per lembar**, yang menjadi **sinyal negatif** bagi investor dan manajemen perusahaan.

B. SARAN

Berdasarkan kesimpulan di atas, maka penulis akan memberikan saran kepada peneliti selanjutnya, yang mana penelitian ini dikembangkan lebih lanjut dengan mempertimbangkan faktor eksternal seperti suku bunga, inflasi, nilai tukar, atau faktor non-keuangan lainnya untuk meningkatkan akurasi prediksi harga saham. Penambahan pendekatan machine learning juga dapat menjadi opsi untuk pengembangan metode prediksi yang lebih modern.

UIN IMAM BONJOL
PADANG

DAFTAR PUSTAKA

- Asmarita, Dadan, dan Nurfitri, I. 2022. Peramalan Harga Saham Syariah Jakarta Islamic Index Dengan Model ARIMAX-GARCH. Buletin Ilmiah Math. Stat. dan Terapannya. 2(11): 263-272.
- Arif hidayat, “*studi kelayakan Bisnis,*” (kubung:Insan Cendekia Mandiri,2021)
- Adler Haymans Manurung, *kemana investasi? Kiat panduan investasia keuangan di Indonesia*,(Jakarta:PT Kompas Media Nusantara, 2006), 83.
- Ayu Rezaldi Dona and Sugiman, “*Peramalan Metode ARIMA Data Saham PT. Telekomunikasi Indonesia,*” PRISMA: Prosiding Seminar Nasional Matematika 4 (2021): 611–20, <https://journal.unnes.ac.id/sju/index.php/prisma/>.
- Alexander,C.(2008). Market Risk Analysis Volume II: Practical financial Econometrics. Wiley
- Arie Restu Wardani and Salvador Manuel Pereira, “Studi Analisis Peramalan Dengan Metode Deret Berkala,” *Widya Teknika* 18, no 2 (2010): 1-6, <https://eprints.itn.ac.id/2980/1/45-45-1-PB.pdf>
- Bambang Juanda and Junaidi, “*Ekonomerika Deret Waktu,*” *Teori Dan Aplikasi*, no. May 2012 (2012): 3.
- Beno jange , “*prediksi Harga Saham Bank BCA menggunakan XGBoosst*” *ARBITRASE: journal of Economics and accounting* 3, no. 2 (2022): 231-37,<https://doi.org/10.47065/arbitrase.v3i2.495>.
- Christopher, A, Sediono, Elly A, Suliyanto, dan M. Fariz. 2021. Penerapan Model ARIMAX-GARCH Dalam Pemodelan dan Peramalan Volume Transaksi Uang Elektronik Di Indonesia. *Journal of Mathematics Education, Science and Technology*. 2(6): 241-256.
- Dedi Rianto and Miftah Farid, *Analisis Variabel Moderating*, CV. Lentera Ilmu Mandiri, vol. 7, 2021.
- Hardani, dkk, “*metode penelitian kualitatif & kuantitatif*” (Yogyakarta: CV.Pustaka Ilmu, 2020)

<http://wisatasimeulue.blogspot.com/2017/03/pengertian-investasi-saham.html>

I wayan Sumarjaya, "*Modul Analisis Deret Waktu*," Modul Analisis Deret Waktu, 2016, 90, <https://bit.ly/3HB3hjm>

Irham fahmi, *Rahasia saham dan Obligasi*, (Bandung: Alfabeta, 2013), 37.

Jogiyanto, *teori portofolio dan analisis Investasi, Edisi ketiga*, (Yogyakarta: BPFE, 2008), 143.

Jogiyanto Hartono, *teori portofolio dan analisis investasi*. (Yogyakarta: BPFE, 2000), 79.

Khalilah Nurfadila and Ilham Aksan, "*Aplikasi Metode Arima Box-Jenkins Untuk Meramalkan Penggunaan Harian Data Seluler*," *Journal of Mathematics: Theory and Applications* 2, no. 1 (2020): 5–10, <https://doi.org/10.31605/jomta.v2i1.749>.

Linda Agustin, "*peramalan jumlah permintaan*," Linda Agustin Pratiwi, FKIP UMP, 2014, "1984, 7-37

Muhammad Syafi'I Antonio, *Bank Syariah Dari teori Ke Praktik*, Jakarta: Gema Insani, 2001

Milano Khemal Sawo, Octavianus H.A. Rogi, and Ricky S. M. Lakat, "*Analisis Pengembangan kawasan Permukiman Berdasarkan Kemampuan Lahan Di Distrik Muara Tami*." *Jurnal spasial* Vol. 8 No. 3, 2021 ISSN 2442-3262 8, no. 3 (2021): 311-25

M Nur Rianto Al Arif, "*Dasar-Dasar Pemasaran Bank Syariah*," (Bandung: Alfabeta, 2012)

Marinu Waruwu, "*pendekatan penelitian Pendidikan: metode penelitian kualitatif, Metode Penelitian Kuantitatif Dan Metode Penelitian Kombinasi (Mixed Method)*." *Jurnal Pendidikan Tambusai* 7, no. 1 (2023): 2896-2910.

Natalina Nilamsari, "*Memahami Studi Dokumen Dalam Penelitian Kualitatif*," *wacana* 8, no. 2 (2014): 177-1828, <http://fisip.untirta.ac.id/teguh/?p=16/>.

Nastiti, K. L. A., & Suharsono, A. (2012). Analisis Volatilitas Saham Perusahaan go public dengan metode ARCH-GARCH. *Jurnal Sains Dan Seni ITS*, 1(1), D259–D264.

Program Studi et al., "*PERBANDINGAN METODE ANALISIS TIME SERIES*," 2023.

Rahmi Roza, Muhammad Norkamal Fauzan, dan woro iati Rahayu, “*tutorial system informasi prediksi jumlah pelanggan menggunakan metode regresi linier berganda berbasis web menggunakan framework codeigniter*” (Bandung:kreatif industry Nusantara,2020)

Riana Susanti and Askardiya Radmoyo Adji, “*Analisis Peramalan Ihsg Dengan Time series Modeling Arima.*” Jurnal Manajemen Kewirasusahan 17, no. 1 (2020): 97, <http://doi.org/10.33370/jmk.v17i1.393>.

Reni Yuliyanti and Elly Arliani, “*peramalan Jumlah Penduduk Menggunakan Model ARIMA,*” Kajian Dan Terapan Matematika 8, no. 2 (2022): 114-28.

Salsabila putri Fauzani and Depriwana Rahmi, “*penerapan metode ARIMA Dalam peramalan Harga produksi karet di provinsi Riau,*” jurnal teknologi dan manajemen industri Terapan 2, no 4 (2023): 269-77,<https://doi.org/10.55826/tmit.v2i4.283>

Sismi, “*Perbandingan Prediksi Harga Saham PT. BRI, Tbk dengan Metode ARIMA dan Moving Average,*”

Sapto Rahardjo, “*kiat membangun asset kekayaan,*” (Jakarta: Elex Media Komputindo,2006),

Suseno Suseno and Suryo Wibowo, “*Penerapan Metode ARIMA Dan SARIMA Pada Peramalan Penjualan Telur Ayam Pada PT Agromix Lestari Group,*” Jurnal Teknologi Dan Manajemen Industri Terapan 2, no. I (2023): 33–40, <https://doi.org/10.55826/tmit.v2ii.85>.

Wanda khairun Nasirin, “*forecasting market share perbankan syariah di Indonesia .*” (IAIN Padangsidimpuan,2020)

windi noviati and Reza Pazzila Hakim, “*Harga saham yang diperngaruhi oleh profitabilitas dan struktur aktiva dalam sektor telekomunikasi,*” jurnal ilmu keuangan dan perabankan (JIKA) 7, no.2 (2019): 19-32,<https://doi.org/10.34010/jika.v7i2.1912>.