

KATA PENGANTAR

Bismillahirrahmanirrahim.

Terima kasih kepada Allah SWT atas kuasa yang Ia limpahkan kepada penulis sehingga Tugas Akhir dengan judul “Peramalan Harga Saham dengan *Autoregressive Integrated Moving Average* (Studi Kasus Pada Saham *Bluechip* yang Terdaftar Pada Indeks LQ 45 di Bursa Efek Indonesia, Periode 2008-2012)” sebagai salah jalan bagi penulis untuk menjadi seorang sarjana ekonomi ini terselesaikan. Allahuakbar.

Selama penyusunan Tugas Akhir ini, penulis juga mendapatkan bantuan dan dukungan yang luar biasa dari pihak-pihak yang luar biasa. Untuk itu, penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada:

1. Seluruh anggota keluarga kecil (mami, bapak, Ganda) dan keluarga besarnya, yang memberikan doa, dukungan, harapan dan kepercayaan yang besar untukku.
2. Bapak Brady Rikumahu, S.E., MBA selaku dosen pembimbing saya. Terima kasih atas bimbingan, waktu, ilmu dari bapak.
3. Ibu Farida dan Ibu Runny selaku dosen penguji proposal yang turut membantu saya.
4. Ibu Majidah, Ibu Yane, Bapak Deannes, Ibu Novi, Ibu Cahyaningsih, Bapak Dudi, Ibu Venty, Bapak Nuryantoro, Bapak Effendy, Ibu Putu dan seluruh dosen yang telah membimbing saya dengan baik selama perjalanan saya di IM Telkom.
5. Yudha Prasetya yang semangat darinya ada pada skripsi ini, dan yang telah jauh-jauh datang ke Bandung untuk memberi ucapan selamat atas seminar proposal 11 Januari 2013 lalu.
6. Kawan-kawanku, Mukti, Vivi, Yani, Wewep, Izzati, Boni, Fajar, Lady, Yulfa, Mey, Diza, Suci, Ayu, Ica Meliyani, Icha, Fely, Luky, Ramadhan, Judikha, Desti, Taufik, Linda, Dini, Bela,

Cintha, Ebi, Bayu, Bastituta, Julay, Rijal, Berry, Muli, William, Verdhico, Al, Diyan, Putri, Meta, Nadut, Ima, Anis, Ajeng, Yusuf Firly, Johan, Alvin, Yanuar, Ajeng Lucia, Dian, Endah, senior-senior, rekan-rekan organisasi dan semua rekan-rekan IM Telkom serta rekan-rekan di luar institusi yang sangat suportif.

7. Aa teteh sekretariat dan seluruh civitas akademika IM Telkom yang bersahabat.

Semoga hasil Tugas Akhir ini bisa bermanfaat bagi semua pihak.

Sekian dan terima kasih.

Bandung, 3 Februari 2013

Penulis

DAFTAR ISI

Halaman Judul.....	i
Halaman Pernyataan.....	ii
Kata Pengantar.....	iii
Abstrak.....	v
<i>Abstract</i>	vi
Daftar Isi.....	vii
DAFTAR TABEL.....	ix
DAFTAR GAMBAR.....	x
DAFTAR LAMPIRAN.....	xi
BAB I. PENDAHULUAN	
1.1. Gambaran Umum Objek Penelitian.....	1
1.2. Latar Belakang Penelitian.....	2
1.3. Perumusan Masalah.....	7
1.4. Tujuan Penelitian.....	7
1.5. Kegunaan Penelitian.....	8
1.6. Sistematika Penulisan Tugas Akhir.....	9
BAB II. TINJAUAN PUSTAKA	
2.1. Tinjauan Pustaka Penelitian	
2.1.1. Rangkuman Teori.....	10
2.1.2. Penelitian Terdahulu.....	31
2.2. Kerangka Pemikiran.....	36
2.3. Ruang Lingkup Penelitian.....	39
BAB III. METODE PENELITIAN	
3.1. Jenis Penelitian.....	40
3.2. Variabel Operasional.....	41
3.3. Tahapan Penelitian.....	43
3.4. Populasi dan Sampel.....	45
3.5. Pengumpulan Data.....	47

3.6. Teknik Analisis Data.....	48
BAB IV. HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	
4.1. Data Saham Indeks LQ 45.....	55
4.2. Peramalan dan Analisis Saham BBRI, BMRI, BBCA ASII, INDF, AALI, PGAS, PTBA, ANTM, INCO, TLKM dan UNTR.....	55
BAB V. KESIMPULAN DAN SARAN	
5.1. Kesimpulan.....	79
5.2. Saran.....	82
DAFTAR PUSTAKA.....	83

DAFTAR TABEL

Tabel 3.1 Variabel Operasional.....	40-41
Tabel 3.2 Kriteria Pemilihan Sampel.....	46
Tabel 3.3 Kapitalisasi Pasar Objek Penelitian.....	47
Tabel 3.4 Pola ACF dan PACF.....	53
Tabel 4.1 Hasil Uji Stasioner dengan <i>Augmented Dickey Fuller</i>	56
Tabel 4.2 Estimasi Model ARIMA.....	68
Tabel 4.3 Hasil Uji Diagnosis Data Saham BMRI.....	70
Tabel 4.4 Hasil Uji Diagnosis Data Saham BBKA.....	70
Tabel 4.5 Hasil Uji Diagnosis Data Saham ASII.....	71
Tabel 4.6 Hasil Uji Diagnosis Data Saham INDF.....	71
Tabel 4.7 Hasil Uji Diagnosis Data Saham AALI.....	73
Tabel 4.8 Hasil Uji Diagnosis Data Saham PGAS.....	74
Tabel 4.9 Hasil Uji Diagnosis Data Saham ANTM.....	74
Tabel 4.10 Hasil Uji Diagnosis Data Saham INCO.....	75
Tabel 4.11 MAE, RMSE dan MAPE.....	77

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Pola Dasar dalam Serial Waktu.....	15
Gambar 2.2 Data Tidak Stasioner.....	21
Gambar 2.3 Data Stasioner Setelah <i>Differencing</i>	22
Gambar 2.4 Diagram Metodologi Box-Jenkin.....	24
Gambar 2.5 Mekanisme Pemilihan Model ARIMA.....	28
Gambar 2.6 Kerangka Pemikiran.....	38
Gambar 3.1 Tahapan Penelitian.....	44
Gambar 3.2 Koefisien ACF dan PACF untuk Model AR (1) dan AR (2).....	50
Gambar 3.3 Koefisien ACF dan PACF untuk Model MA (1) dan MA (2).....	51
Gambar 3.4 Koefisien ACF dan PACF untuk Model ARMA (1,1).....	52
Gambar 4.1 <i>Correlogram</i> Data Saham BMRI.....	58
Gambar 4.2 <i>Correlogram</i> Data Saham BBCA.....	59
Gambar 4.3 <i>Correlogram</i> Data Saham ASII.....	60
Gambar 4.4 <i>Correlogram</i> Data Saham INDF.....	61
Gambar 4.5 <i>Correlogram</i> Data Saham AALI.....	62
Gambar 4.6 <i>Correlogram</i> Data Saham PGAS.....	63
Gambar 4.7 <i>Correlogram</i> Data Saham PTBA.....	64
Gambar 4.8 <i>Correlogram</i> Data Saham ANTM.....	65
Gambar 4.9 <i>Correlogram</i> Data Saham INCO.....	66