

**PREDIKSI HARGA SAHAM PT WIJAYA KARYA DENGAN
ADANYA PROYEK IBU KOTA NEGARA (IKN) NUSANTARA**

SKRIPSI

Diajukan untuk memenuhi sebagian syarat memperoleh
gelar Sarjana Ekonomi (S.E.)



Oleh:

ANISAH
NIM : 4119082

**PROGRAM STUDI EKONOMI SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI
K.H. ABDURRAHMAN WAHID PEKALONGAN
2023**

**PREDIKSI HARGA SAHAM PT WIJAYA KARYA DENGAN
ADANYA PROYEK IBU KOTA NEGARA (IKN) NUSANTARA**

SKRIPSI

Diajukan untuk memenuhi sebagian syarat memperoleh
gelar Sarjana Ekonomi (S.E.)



Oleh:

ANISAH
NIM : 4119082

**PROGRAM STUDI EKONOMI SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI
K.H. ABDURRAHMAN WAHID PEKALONGAN
2023**

SURAT PERNYATAAN KEASLIAN KARYA

Yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Anisah

NIM : 4119082

Judul Skripsi : **Prediksi Harga Saham PT Wijaya Karya Dengan Adanya
Proyek Ibu Kota Negara (IKN) Nusantara**

menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi ini adalah benar-benar hasil karya penulis, kecuali dalam bentuk kutipan yang telah penulis sebutkan sumbernya.
Demikian pernyataan ini penulis buat dengan sebenar-benarnya.

Pekalongan, 23 Mei 2023

Yang Menyatakan,



Anisah

NOTA PEMBIMBING

Karima Tamara, S.T., M.M.
Jl. Raya Cepiring No.93, Kendal

Lamp : 2 (dua) eksemplar
Hal : Naskah Skripsi Sdr. Anisah

Kepada Yth.
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam
c.q. Ketua Program Studi Ekonomi Syariah
PEKALONGAN

Assalamualaikum Wr. Wb.

Setelah diadakan penelitian dan perbaikan seperlunya, maka bersama ini saya kirimkan naskah skripsi Saudara:

Nama : Anisah

NIM : 4119082

Judul Skripsi : Prediksi Harga Saham PT Wijaya Karya Dengan Adanya Proyek
Ibu Kota Negara (IKN) Nusantara

Naskah tersebut sudah memenuhi persyaratan untuk dapat segera dimunaqosahkan.

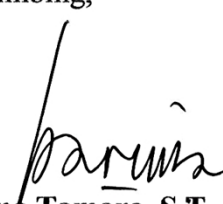
Demikian nota pembimbing ini dibuat untuk digunakan sebagaimana mestinya.

Atas perhatiannya, saya sampaikan terima kasih.

Wassalamualaikum wr.wb.

Pekalongan, 23 Mei 2023

Pembimbing,


Karima Tamara, S.T., M.M.
NIP 197303182005012002



KEMENTERIAN AGAMA REPUBLIK INDONESIA
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI
K.H. ABDURRAHMAN WAHID PEKALONGAN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
Alamat : Jl Pahlawan KM.52 Kajen Pekalongan, www.febi.uingusdur.ac.id

PENGESAHAN

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri
K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan mengesahkan skripsi Saudara :

Nama : **Anisah**
NIM : **4119082**
Judul Skripsi : **Prediksi Harga Saham PT Wijaya Karya Dengan
Adanya Proyek Ibu Kota Negara (IKN) Nusantara**

Telah diujikan pada hari Jumat tanggal 9 Juni 2023 dan dinyatakan
LULUS serta diterima sebagai salah satu syarat guna memperoleh gelar
Sarjana Ekonomi (S.E.).

Dewan Penguji,

Penguji I

Penguji II


Siti Aminah Caniago, M.Si.
NIP 196809072006042001


Dwi Novaria Misidawati, M.M.
NIP 198711282019032010

Pekalongan, 9 Juni 2023

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam


Dr. Hj. Shinta Dewi Rismawati, S.H., M.H.
NIP 19750220199903 2 001

MOTTO

“If you don't find a way to make money while you sleep, you will work until you die.”

Warren Buffett

“Orang yang hebat adalah orang yang memiliki kemampuan menyembunyikan kesusahan, sehingga orang lain mengira bahwa ia selalu senang.”

Imam Syafi'i

PERSEMBAHAN

Skripsi ini saya persembahkan kepada:

1. Kedua orang tua saya, Bapak Slamet dan Ibu Warniti yang selalu perhatian, memahami, dan mengiringi langkahku, selalu memberikan dukungan, do'a, semangat, dan kasih sayang dalam perjalanan menggapai cita-cita, semoga selalu diberikan kesehatan, kebahagiaan, dan panjang umur.
2. Saudaraku, Maskur dan Fahrudin yang memberikan saya semangat dan dukungan.
3. Bapak dan Ibu Dosen Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Islam UIN K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan yang dengan tulus telah memberikan ilmu, bimbingan, pengalaman, dan dukungan.
4. Kepada sahabatku Evita Nurul Hidayah dan Vita Soniya Masliah terimakasih telah selalu ada diwaktu susah maupun senang.
5. Kepada keluarga besar Kelas EKOS B Angkatan 2019, terimakasih atas semangat dan dukungan satu sama lain.
6. Teman-teman seperjuangan Program Studi Ekonomi Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Angkatan 2019 UIN K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan, semoga kita sukses selalu.

ABSTRAK

ANISAH. Prediksi Harga Saham Pt Wijaya Karya Dengan Adanya Proyek Ibu Kota Negara (Ikn) Nusantara.

Prediksi merupakan kegiatan memperkirakan atau memprediksi apa yang akan terjadi pada masa yang akan datang. Dalam penelitian ini dilakukan prediksi harga saham PT Wijaya Karya Tbk dengan adanya proyek Ibu Kota Negara Nusantara dengan menggunakan metode ARIMA.

Tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui ketepatan model ARIMA dalam analisis *time series* dengan metode ARIMA untuk meramalkan harga saham PT Wijaya Karya Tbk, dengan adanya proyek IKN Nusantara yang selanjutnya akan diketahui hasil peralaman harga saham PT Wijaya Karya pada 29 Mei 2023 sampai 29 September 2023 Data dalam penelitian ini menggunakan data sekunder dari yahoo.finance. Obyek penelitian yang dipakai harga saham harian PT Wijaya Karya Tbk periode 23 Mei 2022 sampai 26 Mei 2023. Data akan dianalisis menggunakan software SPSS.

Hasil penelitian menunjukkan model ARIMA (1,1,2) sebagai model terbaik dalam meramalkan harga saham PT Wijaya Karya dengan persamaan modelnya adalah .Nilai peramalan harga saham tertinggi sebesar Rp. 390 dan nilai terendah harga saham sebesar 206.

Kata kunci: prediksi, harga saham, metode ARIMA, Wijaya Karya

ABSTRACT

ANISAH. PT Wijaya Karya Share Price Prediction With the Ibu Kota Negara (IKN) Nusantara Project.

Prediction is an activity of estimating or predicting what will happen in the future, while forecasting is a condition that is expected to occur in the future. In this study, forecasting the stock price of PT Wijaya Karya Tbk with the existence of the Archipelago National Capital project uses the ARIMA method.

The purpose of this study is to determine the accuracy of the ARIMA model in time series analysis using the ARIMA method to predict the share price of PT Wijaya Karya Tbk, with the IKN Nusantara project which will then be known as a result of predicting the stock price of PT Wijaya Karya from 29 May 2023 to 29 September 2023 Data in this study using secondary data from yahoo.finance. The research object used is the daily share price of PT Wijaya Karya Tbk for the period May 23 2022 to May 26 2023. The data will be analyzed using SPSS software. The results showed the ARIMA model (1,1,2) as the best model in predicting the stock price of PT Wijaya Karya with the model equation being. The highest forecasting value of the stock price is Rp. 390 and the lowest share price is 206.

Keywords: prediction, stock price, ARIMA method, Wijaya Karya

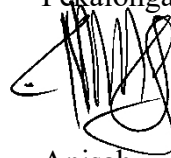
KATA PENGANTAR

Puji Syukur saya ucapkan kepada Tuhan Yang Maha Esa, karena atas berkat dan rahmat-Nya saya dapat menyelesaikan skripsi ini. Penulisan skripsi ini dilakukan dalam rangka memenuhi salah satu syarat untuk mencapai Gelar Sarjana Program Studi Ekonomi Syariah pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan. Saya menyadari bahwa tanpa bantuan dan bimbingan dari berbagai pihak, dari masa perkuliahan sampai pada penyusunan skripsi ini, sangatlah sulit bagi saya untuk menyelesaikan skripsi ini. Oleh karena itu, saya mengucapkan terima kasih kepada:

1. Prof. Dr. H. Zaenal Mustakim, M.Ag. selaku Rektor UIN K.H. Adurrahman Wahid Pekalongan
2. Dr. Hj. Shinta Dewi Rismawati, S.H., M.H. selaku Dekan FEBI UIN K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan
3. Dr. Tamamudin, M.M. Selaku wakil Dekan bidang Akademik dan Kelembagaan FEBI UIN K.H Abdurrahman Wahid Pekalongan
4. Bapak Muhammad Aris Safi'i, M. E. I. selaku Ketua Program Studi Ekonomi Syariah FEBI UIN K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan
5. Ibu Happy Sista Devi, M.M. selaku Sekretaris Program Studi Ekonomi Syariah FEBI UIN K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan
6. Ibu Hj. Karima Tamara, S.T., M.M. selaku dosen pembimbing yang telah menyediakan waktu, tenaga dan pikiran untuk mengarahkan saya dalam penyusunan skripsi ini
7. Ibu Ria Anisatus Sholihah, S.E., M.SA. selaku Dosen Penasehat Akademik (DPA)
8. Orang tua dan keluarga saya yang telah memberikan bantuan dukungan material dan moral
9. Sahabat saya Evita Nurul Hidayah, Vita Soniya Maslivah dan Romadloni Destia Turrahmi yang telah banyak membantu dan memberi dukungan

Akhir kata, saya berharap Tuhan Yang Maha Esa berkenan membalas segala kebaikan semua pihak yang telah membantu. Semoga skripsi ini membawa manfaat bagi pengembangan ilmu.

Pekalongan, 23 Mei 2023

A handwritten signature in black ink, consisting of several vertical strokes and a large loop at the bottom.

Anisah

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN KARYA	ii
NOTA PEMBIMBING.....	iii
PENGESAHAN.....	iv
MOTTO	v
PERSEMBAHAN	vi
ABSTRAK	vii
ABSTRACT.....	viii
KATA PENGANTAR	ix
DAFTAR ISI	xi
PEDOMAN TRANSLITERASI	xiii
DAFTAR TABEL	xvii
DAFTAR GAMBAR	xviii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xx

BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang.....	1
B. Rumusan Masalah.....	7
C. Tujuan Penulisan	8
D. Batasan Masalah	8
E. Manfaat Penelitian	8
F. Sistematika Penulisan	9

BAB II LANDASAN TEORI.....	10
A. Landasan Teori	10
1. Teori Sinyal	10
2. Peramalan	10
3. Harga Saham.....	12

4. Metode ARIMA.....	17
B. Telaah Pustaka	20
C. Kerangka Berpikir.....	24
BAB III METODE PENELITIAN.....	26
A. Jenis Penelitian	26
B. Jenis Pendekatan	26
C. Setting Penelitian	26
D. Populasi dan Sampel.....	26
E. Variabel Penelitian	27
F. Sumber Data	27
G. Teknik Pengumpulan data	28
H. Metode analisis data.....	28
BAB IV PEMBAHASAN	39
A. Data Penelitian.....	39
B. Analisis Data	39
BAB V PENUTUP	50
A. Simpulan	50
B. Keterbatasan Penelitian.....	50
DAFTAR PUSTAKA.....	52
LAMPIRAN	
Lampiran 1	I
Lampiran 2.....	IV
Lampiran 3.....	VIII
Lampiran 4.....	X

PEDOMAN TRANSLITERASI

Pedoman transliterasi yang digunakan dalam penulisan buku ini adalah hasil Putusan Bersama Menteri Agama Republik Indonesia No. 158 tahun 1987 dan Menteri Pendidikan dan Kebudayaan Republik Indonesia No. 0543b/U/1987. Transliterasi tersebut digunakan untuk menulis kata-kata Arab yang sudah diserap ke dalam bahasa Indonesia sebagaimana terlihat dalam Kamus Linguistik atau Kamus Besar Bahasa Indonesia (KBBI). Secara garis besar pedoman transliterasi itu adalah sebagai berikut.

1. Konsonan

Fonem konsonan Bahasa Arab yang dalam system tulisan Arab dilambangkan dengan huruf, dalam transliterasi ini sebagian dilambangkan dengan huruf dan sebagian di lambangkan dengan tanda, dan sebagian lagi dengan huruf dan tanda sekaligus. Dibawah ini daftar huruf arab dan transliterasinya dengan huruf Latin :

Huruf arab	Nama	Huruf latin	Nama
ا	Alif	tidakdilambangkan	tidakdilambangkan
ب	Ba	B	Be
ت	Ta	T	Te
ث	Ša	š	es (dengan titik di atas)
ج	Jim	J	Je
ح	Ha	ḥ	ha (dengan titik di bawah)
خ	Kha	Kh	kadan ha
د	Dal	D	De
ذ	Žal	ž	zet (dengan titik di atas)

ر	Ra	R	Er
ز	Zai	Z	Zet
س	Sin	S	Es
ش	Syin	Sy	esdan ye
ص	Ṣad	ṣ	es (dengan titik di bawah)
ض	Ḍad	ḍ	de (dengan titik di bawah)
ط	Ṭa	ṭ	te (dengan titik di bawah)
ظ	Ẓa	ẓ	zet (dengan titik di bawah)
ع	'ain	‘	komaterbalik (di atas)
غ	Gain	G	Ge
ف	Fa	F	Ef
ق	Qaf	Q	Ki
ك	Kaf	K	Ka
ل	Lam	L	El
م	Mim	M	Em
ن	Nun	N	En
و	Wau	W	We
هـ	Ha	H	Ha
ء	Hamzah	'	Apostrof
ي	Ya	Y	Ye

2. Vokal

Vokal bahasa Arab, seperti vokal bahasa Indonesia yang terdiri dari vokal tunggal atau monoftong dan vokal rangkap atau diftong.

1) Vokal Tunggal

Vokal tunggal bahasa Arab yang lambangnya berupa tanda atau harkat, transliterasinya sebagai berikut:

Tanda	Nama	Huruf Latin
	Fathah	A
	Kasrah	I
	Dhammah	U

2) Vokal Rangkap

Vokal rangkap dalam bahasa Arab yang lambangnya berupa gabungan antara harkat dan huruf, yaitu:

Tanda	Nama	Huruf Latin	Nama
... ي	fathahdanya	Ai	a dani
... و	fathahdanwau	Au	a dan u

3. Ta Marbutah

Ta Marbutah hidup dilambangkan dengan /t/

Contoh:

مراة جميلة diitulis *mar'atun jamilah*

Ta Marbutah mati dilambangkan dengan /h/

Contoh:

فاطمة ditulis *fatimah*

4. Syaddad (tasyid, geminasi)

Tanda geminasi dilambangkan dengan huruf yang sama dengan huruf yang diberi tanda *syaddad* tersebut.

Contoh:

اربن ditulis *rabbānā*

البر ditulis *al-birr*

5. Kata Sandang (artikel)

Kata sandang yang diikuti oleh “huruf syamsiah” ditransliterasikan sesuai dengan bunyinya, yaitu bunyi /I/ diganti dengan huruf yang sama dengan huruf yang langsung mengikuti kata sandang itu.

Contoh:

الشمس ditulis *asy-syamsu*

الرجل ditulis *ar-rajulu*

السيدة ditulis *as-sayyidah*

Kata sandang yang diikuti oleh “huruf qamariyah” ditransliterasikan sesuai dengan bunyinya, yaitu bunyi /I/ diikuti terpisah dari kata yang mengikuti dan dihubungkan dengan tanda sempang.

Contoh:

القمر ditulis *al-qamar*

البدیع ditulis *al-badi'*

الجلال ditulis *al-jalāl*

6. Huruf Hamzah

Hamzah yang berada di awal kata tidak ditransliterasikan. Akan tetapi, jika hamzah tersebut berada di tengah kata atau akhir kata, huruf hamzah itu ditransliterasikan dengan apostrof / ' /.

Contoh:

امرت ditulis *umirtu*

شيء ditulis *syai'un*

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1	Rencana Pembangunan Jangka Menengah 2020-2024, 5
Tabel 2.1	Telaah Pustaka, 20
Tabel 4.1	Hasil Nilai RMSE ARIMA, 42
Tabel 4.2	ARIMA Model, 43
Tabel 4.3	Peramalan Harga Saham Harian PT Wijaya Karya Tbk Periode 29 Mei 2023 sampai 29 September 2023, 44

DAFTAR GAMBAR

- Gambar 1. 1 Grafik Harga Saham PT Wijaya Karya Tbk, 4
- Gambar 2. 1 Kerangka Berpikir, 24
- Gambar 3. 1 Plot Data dalam Keadaan Stasioner Nilai Tengah dan Ragam, 30
- Gambar 3. 2 Plot Data yang Tidak Stasioner pada Nilai Tengah, tapi Stasioner pada Ragam, 31
- Gambar 3. 3 Plot Data yang Stasioner pada Nilai Tengah, tapi Tidak Stasioner pada Ragam, 31
- Gambar 3. 4 Plot Data yang Tidak Stasioner pada Nilai Tengah Maupun Ragamnya, 31
- Gambar 3. 5 Pola Autokorelasi dari Data yang Tidak Stasioner, 33
- Gambar 3. 6 Pola Autokorelasi dari Data yang Stasioner, 33
- Gambar 3. 7 Pola ACF dan PACF untuk AR(1), 35
- Gambar 3. 8 Pola ACF dan PACF untuk AR(2), 36
- Gambar 3. 9 Pola ACF dan PACF untuk MA(1), 36
- Gambar 3. 10 Pola ACF dan PACF untuk MA(2), 36
- Gambar 3. 11 Pola ACF dan PACF untuk ARIMA(1,1), 37
- Gambar 4. 1 Plot Data Harga Saham PT Wijaya Karya Tbk. Periode 23 Mei 2022 sampai 26 Mei 2023, 39

Gambar 4. 2 Plot ACF Data Harga Saham PT Wijaya Karya Tbk, 40

Gambar 4. 3 Plot PACF Data Harga Saham PT Wijaya Karya Tbk, 40

Gambar 4. 4 Plot Data Harga Saham setelah differencing, 41

Gambar 4. 5 Plot Hasil Peramalan, 44

Gambar 4. 6 Hasil Peramalan Harga Saham 29 Mei 2023 sampai 29 September
2023, 47

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 Data Mentah Penelitian, I
- Lampiran 2 Hasil Output SPSS, IV
- Lampiran 3 Hasil Peramalan Harga Saham PT Wijaya Karya Tbk, VIII
- Lampiran 4 Daftar Riwayat Hidup, X

BAB I

PENDAHULUAN

A. Latar Belakang

Sektor keuangan memiliki peran penting dalam pembangunan ekonomi nasional yang berkelanjutan. Dengan tingkat sosial ekonomi yang berkembang pesat dan pembukaan pasar keuangan secara bertahap, semakin banyak peluang bagi investor (Xie & Wang, 2022). Pasar modal memfasilitasi untuk pembelian, penjualan dan kegiatan terkait lainnya, termasuk peluang pembiayaan bagi perusahaan atau lembaga lain (misalnya pemerintah) dan fasilitas kegiatan investasi bagi para investor (Rusyida & Pratama, 2020). Tujuan seorang investor menginvestasikan uangnya pada pasar modal adalah untuk mencapai *return* sebesar mungkin dengan risiko investasi yang berbeda (Kusumawati & Safiq, 2019).

Salah satu risiko yang dihadapi dalam membeli saham adalah risiko turunnya harga (*capital loss*) dan risiko terjadinya likuidasi terhadap perusahaan yang mengeluarkan saham tersebut (Rusyida & Pratama, 2020). Risiko investasi mengacu pada penyimpangan dari hasil yang diharapkan. Ketidakpastian tentang pengembalian masa depan menyebabkan kegagalan investasi. Untuk memitigasi dampak risiko investasi, investor diharapkan memiliki pemahaman menyeluruh atas kegiatan investasi yang dilakukannya (Komara Edi & Deni Komara, 2018).

Dalam memilih investasi yang menguntungkan, seorang investor membutuhkan banyak informasi sebagai dasar pengambilan keputusan.

Analisa dalam investasi adalah hal paling mendasar, tanpa adanya analisa yang baik dan benar investor akhirnya rugi. Analisa investasi saham dibagi menjadi dua pendekatan, ialah analisa teknikal dan analisa fundamental. Dalam memprediksi harga saham menggunakan analisa teknikal adalah dengan mengamati perubahan harga saham di masa lalu. Analisa teknikal tidak melihat fundamental kinerja perusahaan, sedangkan analisa fundamental yaitu memprediksi harga saham di masa mendatang dengan menilai fundamental perusahaan yang berpengaruh terhadap harga saham masa depan dan mengaplikasikan rasio variabel-variabel lain untuk mendapatkan prediksi harga saham (Kusumawati & Safiq, 2019).

Upaya pemerintah untuk meningkatkan pertumbuhan ekonomi inklusif melalui proyek Pembangunan Ibukota Negara (IKN) Nusantara akan menyebarkan magnet baru bagi pertumbuhan ekonomi yang tidak hanya bertumpu di Pulau Jawa (Ternak Uang, 2022). Nusantara, secara resmi ditetapkan dengan nama Ibu Kota Negara Nusantara yang disingkat IKN Nusantara (UU Nomor 3 Tahun 2022). IKN Nusantara adalah kota yang direncanakan untuk menggantikan Jakarta sebagai ibu kota negara Indonesia mulai tahun 2024 (PPN & BAPPENAS, 2020).

IKN akan menjadi mesin penggerak perekonomian Kalimantan dan inisiator penguatan rantai nilai domestik di seluruh Indonesia Timur. Perkembangan IKN menempatkan Indonesia pada posisi yang lebih strategis dalam hal jalur perdagangan dunia, arus investasi dan inovasi

teknologi. Selain itu, IKN merupakan model pembangunan kota berkelanjutan berbasis penerapan teknologi terkini (Sembiring, 2022).

Pembangunan IKN berlangsung secara bertahap, diketahui beberapa proyek infrastruktur yang dibangun terlebih dahulu yaitu kawasan pusat administrasi berupa Istana Kepresidenan, gedung administrasi dan perumahan sipil. Pegawai, TNI/Polri dan masyarakat umum serta infrastruktur pendukung lainnya. Badan Usaha Milik Negara (BUMN) Karya yang bersedia ikut jika pemerintah memerintahkan untuk membangun proyek besar IKN antara lain Wijaya Karya Tbk, Waskita Karya Tbk, Hutama Karya Tbk dan PT PP Tbk (Ramalan, 2022).

Profil Wika, PT Wijaya Karya didirikan oleh dewan pemerintahan pada tahun 1960 sebagai perusahaan listrik dan pipa sebelum pindah ke konstruksi dan kontraktor bangunan. Saat ini, WIKA telah berkembang menjadi perusahaan konstruksi bertaraf internasional yang memberikan kontribusi bagi pembangunan infrastruktur Indonesia (WIKA, 2022).

WIKA hingga Oktober 2022 meraih kontrak baru senilai 25,5 triliun. Kontrak tersebut mencakup beberapa proyek Ibukota Nasional (Eqqi Syahputra, 2022). WIKA juga mengikuti beberapa tender proyek pembangunan IKN Nusantara di Kalimantan Timur, dengan total nilai Rp9 triliun. Sebelumnya emiten ini telah meraih total kontrak di proyek IKN sebesar Rp1,1 triliun untuk pembangunan jalan tol dan gedung pekerja konstruksi (Ternak Uang, 2022). Rincian kedua kontrak tersebut adalah pembangunan jalan tol segmen KKT Kariangau-Simpang Tempadung

dengan porsi sekitar 38% atau ekuivalen Rp 730 miliar, serta bangunan modular untuk rusun pekerja dengan nilai Rp830 miliar (Triamanda, 2022).

WIKA mengharapkan proyek-proyek yang dikerjakan oleh negara, baik proyek dalam bentuk kerjasama negara dengan perusahaan maupun *Capital Protected Finance* (CPF). WIKA saat ini memilih proyek dengan solvabilitas yang baik. Selain itu, WIKA dan PT Pembangun (Persero) Tbk juga dipercayakan dalam proyek Istana Kepresidenan dan Kantor Kepresidenan IKN. Jumlah ini diperkirakan akan bertambah seiring ekspansi WIKA ke IKN Nusantara (Triamanda, 2022).

Berikut pergerakan harga saham WIKA;



Gambar 1. 1 Grafik Harga Saham PT Wijaya Karya Tbk
<https://id.tradingview.com>

Grafik harga saham PT Wijaya Karya Tbk menunjukkan penurunan hingga 26 Mei 2023. Emiten BUMN karya PT Wijaya Karya (Persero) Tbk (WIKA) mencatat kinerja kurang memuaskan sepanjang 2021 lalu. Meski pendapatan bersih perusahaan naik, namun di waktu yang sama laba bersih perseroan turun dibanding raihan 2020 (Rahadian, 2022).

Berdasarkan laporan keuangan tahunan perusahaan, WIKA tercatat memiliki laba bersih yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk sebesar Rp 117,66 miliar. Nilai ini turun 36,65% secara YoY dibandingkan

dengan posisi akhir 2020 sebesar Rp 185,76 miliar. Penurunan laba bersih terjadi meski pendapatan netto perusahaan melonjak 7,7% YoY. Per akhir 2021, pendapatan bersih WIKA mencapai Rp 17,8 triliun, naik dibandingkan dengan 2020 yang sebesar Rp 16,53 triliun. Pada saat yang sama, beban pokok pendapatan WIKA turut naik menjadi Rp 16,11 triliun pada 2021 dibandingkan dengan posisi akhir 2020 yaitu Rp 15,01 (Rahadian, 2022).

Karena kinerja merosot sehingga harga saham cenderung menurun. Saat ini WIKA bertahan di area yang kuat yaitu diatas 300, namun dalam keputusan investasi diperlukan analisa yang baik untuk meminimalkan kerugian dan memaksimalkan keuntungan. Apakah pada harga saat ini, saham WIKA layak untuk di investasikan atau lebih baik dihindari.

Potensi perusahaan BUMN mendapatkan jatah dalam lelang tender proyek IKN pada tabel berikut.

Tabel 1.1 Rencana Pembangunan Jangka Menengah 2020-2024

Rencana Pembangunan Jangka Menengah Negara (RPJMN) 2020-2024		
Major Project	Pendanaan (Rp Triliun)	Skema Pendanaan
Penguatan Jaminan Usaha dan 350 Koperasi Pertanian	251	APBN, Swasta
Pengembangan Wilayah Metropolitan	275	APBN, KPBU, Swasta
Ibu Kota Negara (IKN)	466	APBN, KPBU, Swasta
Jalan Tol Trans Sumatera	309	APBN, Badan Usaha
Pengembangan dan pembangunan Kilang	637	Badan Usaha
Pembangkit listrik, transmisi, gardu	463	Badan Usaha
Infrastruktur TIK Transformasi Digital	478	KPBU, APBN, Badan Usaha
1 Juta Rusun Perkotaan	350	APBN, APBD, KPBU, BUMN/S

Proyek IKN menjadi prioritas utama pemerintah saat ini, dengan anggaran terbesar ketiga dari Rencana Pembangunan Jangka Menengah Negara (RPJMN) sebagai acuan pemerintah dalam pembangunan nasional diiringi peningkatan penggunaan APBN Infrastruktur. Selain itu, pembangunan IKN menjadi daya Tarik investor untuk menanam dana atau modal nya pada perusahaan Wijaya Karya Tbk.

Apakah harga saham PT Wijaya Karya mengalami kenaikan dengan adanya proyek tersebut? Hanya dengan mengandalkan informasi proyek IKN tidak akan memberikan jawaban yang kita butuhkan. Data historis harga saham juga dibutuhkan. Dari informasi berupa data historis harga saham inilah nantinya dapat membuat sebuah metode yang mampu menggambarkan bagaimana pergerakan harga saham di masa mendatang. Hal inilah yang disebut dengan peramalan deret waktu (*time series*).

Peramalan Deret Waktu (*time series*) merupakan metode analisis data yang digunakan untuk memperkirakan dan memprediksi dimasa depan. Ramalan deret waktu menunjukkan cara menerapkan proses estimasi dengan benar dan memprediksi hasil. Oleh karena itu, analisis ini memerlukan data cukup banyak dan diamati dalam jangka waktu yang relatif lama (Faisal, 2021).

Oleh karena itu, penelitian ini menggunakan metode ARIMA (Autoregressive Integrated Moving Average). Karena ARIMA merupakan metode statistik yang sering digunakan untuk memodelkan data ekonomi dan keuangan dengan asumsi *stationarity of variance* (homoskedastisitas).

Sementara itu, dalam dunia ekonomi sering dijumpai data yang tidak stasioner terhadap variannya (heteroskedastisitas). Oleh karena itu, diperlukan model deret waktu yang berbeda dengan tetap menjaga heteroskedastisitas data (Iqbal & Ningsih, 2021).

Berkaitan dengan peramalan, ARIMA banyak digunakan untuk meramalkan harga saham. Penelitian Rezaldi & Sugiman (2021), memprediksi harga saham PT Telekomunikasi Indonesia Hasil penelitian menunjukkan bahwa model ARIMA (0,2,1) merupakan model terbaik untuk memprediksi harga penutupan PT. telekomunikasi Indonesia. Penelitian yang serupa juga dilakukan oleh, Almadevi, Fardhynata, Dominique, & Pangastuti (2022), memprediksi harga saham apple, hasil pengujian dengan model ARIMA (2,1,2) dan perhitungan MAPE sebesar 0.25%. Nilai MAPE sebesar 0.25% menunjukkan bahwa model ARIMA sangat baik dalam memprediksi harga saham Apple Inc. Diharapkan dengan ARIMA akan diperoleh hasil yang lebih komprehensif, karena metode ini merupakan metode yang menggabungkan metode AR dan MA.

Berdasarkan pemaparan diatas, lalu peneliti tertarik untuk mengangkat judul **“Prediksi Harga Saham PT Wijaya Karya dengan adanya Proyek Ibu Kota Negara (IKN) Nusantara”**.

B. Rumusan Masalah

1. Bagaimanakah mengaplikasikan metode ARIMA dalam peramalan harga Saham PT Wijaya Karya Tbk?

2. Bagaimana prediksi harga saham PT Wijaya Karya Tbk dengan menggunakan metode ARIMA mendatang?

C. Tujuan Penulisan

1. Untuk mengaplikasikan metode ARIMA dalam peramalan harga Saham PT Wijaya Karya Tbk.
2. Untuk mengetahui prediksi harga saham PT Wijaya Karya Tbk dengan menggunakan metode ARIMA mendatang.

D. Batasan Masalah

Penelitian ini hanya meneliti variabel Harga Saham sebagai variabel dependen.

E. Manfaat Penelitian

Dalam melakukan sebuah penelitian, hal yang paling penting ialah mendapatkan manfaat yang nantinya dapat diimplementasikan setelah diperoleh hasil dari penelitian. Maka, harapan peneliti dalam penelitian ini bermanfaat:

1. Kegunaan teoritis

Penelitian menjadi informasi tambahan sebagai sarana mengembangkan pengetahuan keuangan yang lebih dalam tentang *return* saham perusahaan.

2. Kegunaan Praktis

- a. Bagi para investor, Penelitian dimaksudkan membantu investor membuat keputusan investasi terhadap kebijakan perusahaan.

Dengan tujuan untuk memaksimalkan keuntungan dan meminimalkan kerugian.

- b. Penelitian ini menjadi tambahan wawasan yang lebih luas serta menerapkan informasi juga referensi yang diperoleh sebelumnya untuk penelitian selanjutnya.

F. Sistematika Penulisan

BAB I Pendahuluan: Bab ini menjelaskan topik yang hendak dibahas pada skripsi. Bab ini berisi latar belakang, rumusan masalah, definisi masalah, tujuan penelitian dan manfaat penelitian.

BAB II Landasan Teori: Bab ini menguraikan landasan teori, penelitian yang relevan, kerangka penelitian dan hipotesis.

BAB III Metode Penelitian: Bab ini mencakup jenis dan metode penelitian, lokasi penelitian, populasi, sampel dan teknik pengambilan sampel, variabel penelitian, definisi operasional variabel, teknik pengumpulan data, instrumen penelitian dan teknik analisis data.

BAB IV Hasil Pembahasan: Bab ini memuat hasil penelitian dan pembahasan terkait dengan deskripsi perusahaan, penyajian data, analisis data dan interpretasi hasil analisis dalam kaitannya prediksi harga saham PT Wijaya Karya Tbk dengan adanya proyek Ibu Kota Negara (IKN) Nusantara.

BAB V Penutup: Bab ini memuat kesimpulan dari hasil penelitian dan saran penelitian.

BAB V

PENUTUP

A. Simpulan

Berdasarkan hasil analisis data dan pembahasan dapat disimpulkan bahwa:

1. Model terbaik yang digunakan untuk meramalkan harga saham PT Wijaya Karya Tbk adalah model ARIMA (1,1,2) yang mempunyai nilai RMSE terkecil sebesar 18,127 dengan persamaan:

$$z_t = -2,061 - 0,945_{t-1} - 0,992_{t-2} - 0,002_{t-3}$$

2. Hasil peramalan harga saham PT Wijaya Karya Tbk mengalami penurunan dengan nilai ramalan harga saham tertinggi sebesar Rp. 390 dan nilai ramalan terendah sebesar Rp. 206. Dalam hal ini, ada kemungkinan harga saham tidak hanya dipengaruhi oleh waktu dan histori harga saham harian, tetapi juga oleh faktor eksternal lainnya seperti kenaikan suku bunga perbankan yang menyebabkan saham cenderung turun.

B. Keterbatasan Penelitian

Ada beberapa keterbatasan penelitian dalam penelitian ini, antara lain sebagai berikut:

1. Penelitian ini hanya menggunakan satu variabel, dan sepenuhnya mengabaikan variabel lain yang dianalisis dalam penelitian ini, sementara variabel lain belum diteliti.

2. Hasil dari peramalan yang tidak selalu tepat. Hal ini dikarenakan peramalan pasti mengandung kesalahan, artinya peramalan hanya dapat memperkecil ketidakpastian yang akan timbul dan tidak sepenuhnya menghilangkannya.

DAFTAR PUSTAKA

- Adnyana, I. M. (2020). *Manajemen Investasi dan Portofolio* (Melati, Ed.). Jakarta Selatan: Lembaga Penerbitan Universitas Nasional (LPU-UNAS).
- Afridar, H., Gunawan, & Andriani, W. (2023). Penerapan Metode ARIMA untuk Prediksi Harga Komoditi Bawang Merah di Kota Tegal. *Journal.Peradaban.Ac.Id*, 3(2), 18–29. Retrieved from <http://journal.peradaban.ac.id/index.php/ijir/article/view/1214>
- Afriyadi, A. D. (2023, May 19). Saham WIKA Anjlok. *Detik Finance*. Retrieved from <https://finance.detik.com/bursa-dan-valas/d-6728540/saham-wika-anjlok-sampai-mentok-gara-gara-tunda-bayar-utang>
- Almadevi, M., Fardhynata, M. A., Dominique, J., & Pangastuti, S. S. (2022). *Prediksi Harga Saham Apple Inc. dengan Penerapan Model ARIMA*. 6274(2), 246–253.
- Eqqi Syahputra. (2022, November). Ketiban Durian Runtuh, WIKA Beberkan Sejumlah Proyek di IKN. *CNBC Indonesia*. Retrieved from <https://www.cnbcindonesia.com/market/20221117174305-17-389064/ketiban-durian-runtuh-wika-beberkan-sejumlah-proyek-di-ikn>
- Faisal, A. (2021). Prediksi Saham Telkom Dengan Metode Arima. *Jurnal Bisnis, Logistik Dan Supply Chain (BLOGCHAIN)*, 1(2), 45–50. <https://doi.org/10.55122/blogchain.v1i2.298>
- Farhan, A. (2022). *Analisis Teknikal Pergerakan Saham PT Bank Jago Tbk dengan Menggunakan Indikator Candlestick dan Moving Average Convergence Divergence*. *Technical analysis of stock movement in Pt Bank Jago Tbk using candlestick indicators and moving average convergence div*. 2(3), 517–525.
- Hana Rahma Trifanni, Permana, D., Amalita, N., & Putra, A. A. (2023). Time Series Modeling on Stock Return at PT. Telecommunication Indonesia Tbk. *UNP Journal of Statistics and Data Science*, 1(1), 1–7. <https://doi.org/10.24036/ujsds/vol1-iss1/8>
- Hendra Perdana, N. H. E. N. (2019). Analisis Teknikal Saham Lq-45 Menggunakan Indikator Bollinger Bands. *Bimaster : Buletin Ilmiah Matematika, Statistika Dan Terapannya*, 8(4), 943–951. <https://doi.org/10.26418/bbimst.v8i4.36653>
- Iqbal, M., & Ningsih, N. W. (2021). Prediksi Harga Saham Harian PT BTPN Syariah Tbk Menggunakan Model Arima dan Model Garch. *Jurnal Ilmiah Ekonomi Islam*, 7(03), 1573–1580. Retrieved from <http://jurnal.stie-aas.ac.id/index.php/jiedoi:http://dx.doi.org/10.29040/jiei.v7i3.2795>
- Juanda, B., & Juandi. (2012). *EKONOMETRIKA DERET WAKTU* (Cetakan Pe; L. Utari & P. Komalasari, Eds.). Bogor: IPB Press.

- Khoirani, N., Anees, R., Annisa, S., Rusyda, H., Program, M., Ilmu, S., ... Bruto, P. D. (2022). *Peramalan harga bawang merah di pasar tradisional sulawesi selatan dengan metode arima*. 274–287.
- Komara Edi, & Deni Komara. (2018). Faktor Pengaruhi Minat Mahasiswa dalam Berinvestasi di Pasar Modal. *Jurnal Ekonomi, Manajemen Dan Perbankan*, 4, 90–101.
- Kurniasi, A. A., Saptari, M. A., & Ilhadi, V. (2021). Aplikasi Peramalan Harga Saham Perusahaan Lq45 Dengan Menggunakan Metode Arima. *Sisfo: Jurnal Ilmiah Sistem Informasi*, 5(1), 13–26. <https://doi.org/10.29103/sisfo.v5i1.4849>
- Kurniawati, A., & Arima, A. (2021). Analisis Prediksi Harga Saham PT. Astra International Tbk Menggunakan Metode Autoregressive Integrated Moving Average (ARIMA) dan Support Vector Regression (SVR). *Jurnal Ilmiah Komputasi*, 20(3), 417–423. <https://doi.org/10.32409/jikstik.20.3.2732>
- Kustina, K. T., Suryawan, I. G. M. N., & Utari, I. G. A. D. (2022). Analisis Dampak Kebijakan Restrukturisasi Kredit Terhadap Laba dan Likuiditas BPR di Kabupaten Badung. *WACANA EKONOMI (Jurnal Ekonomi, Bisnis Dan Akuntansi)*, 21(1), 93–104. <https://doi.org/10.22225/we.21.1.2022.93-104>
- Kusumawati, D., & Safiq, M. (2019). Analisis Faktor–Faktor Yang Mempengaruhi Investment Opportunity Set Dan Implikasinya Terhadap Return Saham. *Jurnal STEI Ekonomi*. Retrieved from <https://ejournal.stei.ac.id/index.php/JEMI/article/view/258>
- Lutfiana, A., Danial, R. D. M., & Jhoansyah, D. (2019). ANALISIS PENILAIAN HARGA WAJAR SAHAM DAN KEPUTUSAN INVESTASI SECARA FUNDAMENTAL DENGAN MENGGUNAKAN METODE PRICE EARNING RATIO (Studi Keuangan Pada Sektor Industri Barang Konsumsi Yang Terdaftar Di BEI). *Jurnal Ekonomi Dan Bisnis*, 20(2), 1. <https://doi.org/10.30659/ekobis.20.2.1-10>
- Maulidah, S. (2012). *Peramalan (Forecasting) Permintaan*. Malang: Universitas Brawijaya.
- Mokosolang, G., Langi, Y. A. R., & Mananohas, M. L. (2022). Prediksi Harga Saham Kimia Farma dan Saham Netflix di Era New Normal Menggunakan Model Autoregressive Integrated Moving Average. *Jurnal Matematika Dan Aplikasi*, 11, 23–31. Retrieved from <https://ejournal.unsrat.ac.id/index.php/decartesian>
- Non Ayu Salmah, N., Maria Valianti, R., & Anggraini, N. (2022). Pengaruh Kebijakan Dividen dan Kebijakan Hutang Terhadap Nilai Perusahaan Yang Terdaftar Pada Jakarta Islamic Index Ninin Non Ayu Salmah 1 , Reva Maria Valianti 2 , Novia Anggraini 3 2. *Jurnal Media Wahana Ekonomika*, 19, 467–

479.

- Pahlawan, U., Tambusai, T., Perwitasari, D., & Fatayan, A. (2022). *Jurnal Pendidikan dan Konseling di Sekolah Dasar Islam*. 4, 2556–2560.
- PPN, K., & BAPPENAS. (2020). NASKAH AKADEMIK RANCANGAN UNDANG - UNDANG TENTANG IBU KOTA NEGARA. In *Bappenas*. Retrieved from [https://ikn.go.id/en%0Ahttps://ikn.go.id/%0Ahttps://jdih.bappenas.go.id/data/sitelur-detail/Naskah+Akademik+RUU+IKN+20+Maret+2020_reduce_compressed_\(1\).pdf](https://ikn.go.id/en%0Ahttps://ikn.go.id/%0Ahttps://jdih.bappenas.go.id/data/sitelur-detail/Naskah+Akademik+RUU+IKN+20+Maret+2020_reduce_compressed_(1).pdf)
- Pradana, N. F. B., & Lestanti, S. (2020). Aplikasi Prediksi Jangka Pendek Harga Bitcoin Menggunakan Metode Arima. *Jurnal Ilmiah Informatika Komputer*, 25(3), 160–174. <https://doi.org/10.35760/ik.2020.v25i3.3128>
- Presiden Republik Indonesia. (2022). Undang-Undang Republik Indonesia Nomor 3 Tahun 2022 Tentang Ibu Kota Negara. *Pemerintah Indonesia*, 1(1), 14.
- Purba, E. F., & Simanjuntak, P. (2012). *Metode Penelitian* (2nd ed.; E. F. Purba, Ed.). Medan: Percetakan SADIA.
- Purnama, J., & Juliana, A. (2020). Analisa Prediksi Indeks Harga Saham Gabungan Menggunakan Metode Arima. *Cakrawala Management Business Journal*, 2(2), 454. <https://doi.org/10.30862/cm-bj.v2i2.51>
- Rahadian, L. (2022). Duh, Laba Wijaya Karya (WIKI) Anjlok 36% Pada 2021. Retrieved from CNBC Indonesia website: <https://www.cnbcindonesia.com/market/20220315093853-17-322810/duh-laba-wijaya-karya--wika--anjlok-36-pada-2021>
- Ramalan, S. (2022). Empat BUMN yang Terlibat Mega Proyek Pembangunan IKN di Kaltim. *IDX CHANNEL*. Retrieved from <https://www.idxchannel.com/economics/ini-empat-bumn-yang-terlibat-mega-proyek-pembangunan-ikn-di-kaltim>
- Ratna Wijayanti Daniar Paramita, Rizal, N., & Sulistyan, R. B. (2021). *Metode Penelitian Kuantitatif* (Ketiga). Lumajang: Widya Gama Press. Retrieved from www.rosda.co.id
- Ratnawati, S. N. (2018). *Peramalan Harga Saham Pt Dharma Samudera Fishing Industries Tbk Menggunakan Arima Box-Jenkins*. Retrieved from <https://repository.its.ac.id/58684/>
- Rezaldi, D. A., & Sugiman. (2021). Peramalan Metode ARIMA Data Saham PT . Telekomunikasi Indonesia. *Prisma*, 4, 611–620.
- Rima, M. (2018). Pengaruh Struktur Modal, Keputusan Investasi, Kepemilikan Manajerial, Dan Komite Audit Terhadap Nilai Perusahaan Sektor Aneka Industri Yang Listing Di Bursa Efek Indonesia Periode 2012-2016. *Jurnal*

- Ilmu Manajemen (JIM)*, 6(4), 477–485.
- Rusyida, W. Y., & Pratama, V. Y. (2020). Prediksi Harga Saham Garuda Indonesia di Tengah Pandemi Covid-19 Menggunakan Metode ARIMA. *Square : Journal of Mathematics and Mathematics Education*, 2(1), 73. <https://doi.org/10.21580/square.2020.2.1.5626>
- Sari, D. A. M., & Djohar, C. (2022). Pengaruh Profitabilitas, Debt Covenant Dan Mekanisme Bonus Terhadap Transfer Pricing. *Yudishtira Journal : Indonesian Journal of Finance and Strategy Inside*, 2(2), 227–243. <https://doi.org/10.53363/yud.v2i2.38>
- Sembiring, L. J. (2022, January). IKN Nusantara Adalah Mesin Baru Penggerak Ekonomi RI. *CNBC Indonesia*. Retrieved from <https://www.cnbcindonesia.com/news/20220118191109-4-308500/ikn-nusantara-adalah-mesin-baru-penggerak-ekonomi-ri>
- Soetiono, K. S. (2016). Pasar Modal. In *Otoritas jasa keuangan*. Jakarta.
- Suryani, R. V., Rismawan, T., & Ruslianto, I. (2022). Penerapan Metode Arima Untuk Memprediksi Pemakaian Bandwidth Di Universitas Tanjungpura. *Jurnal Komputer Dan Aplikasi*, 10(03), 1–23.
- Ternak Uang. (2022, November). IKN Mulai Dibangun, WIKA, WSKT, dan PTPP Berpotensi Untung Besar. *Ternak Uang*. Retrieved from <https://www.ternakuang.id/insight/news/detail/IKN-emiten>
- Triamanda, V. (2022). Wijaya Karya (WIKA) Incar Proyek IKN Nusantara Rp9 Triliun. *IDX CHANNEL*. Retrieved from https://www.idxchannel.com/amp/market-news/wijaya-karya-wika-incar-proyek-ikn-nusantara-rp9-triliun#amp_tf=Dari%251%24s&aoh=16696385278047&referrer=https%3A%2F%2Fwww.google.com
- Triputra, I. Y., Sufri, & Yurinanda, S. (2023). *PENERAPAN METODE ARIMA BOX-JENKINS UNTUK MEMPREDIKSI HARGA SAHAM DI PT ANEKA TAMBANG TBK*. 5(2), 257–273.
- Wibisono, P. D. (2016). Analisis hubungan antara tingkat harga saham dengan tingkat indikator kesehatan bank indonesia. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Universitas Brawijaya*, 4(2), 1–10. Retrieved from <https://jimfeb.ub.ac.id/index.php/jimfeb/article/view/2958>
- WIKA. (2022). WIKA Profile. Retrieved from <https://www.wika.co.id/>
- Wilda Yulia Rusyida. (2022). *Teknik Peramalan Metode ARIMA dan Halt Winter* (1st ed.; V. Y. Pratama, Ed.). Pekalongan: NEM - Anggota IKAPI.
- Wirabhauana, A., Farihah, T., & Agustina, D. (2016). Sistem Produksi. In *Bahan Ajar SISTEM PRODUKSI*.
- Xie, Z., & Wang, Y. (2022). Exploration of Stock Portfolio Investment

Construction Using Deep Learning Neural Network. *Computational Intelligence and Neuroscience*, 2022. <https://doi.org/10.1155/2022/7957097>