

**ANALISIS PREDIKSI HARGA SAHAM BANK UMUM
SYARIAH DI TENGAH ISU RESESI GLOBAL DENGAN
METODE ARIMA**

SKRIPSI

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



Oleh :

SHOKHIBUL MUTAQIN

4119170

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

**ANALISIS PREDIKSI HARGA SAHAM BANK UMUM
SYARIAH DI TENGAH ISU RESESI GLOBAL DENGAN
METODE ARIMA**

SKRIPSI

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



Oleh :

SHOKHIBUL MUTAQIN

4119170

**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 di bawah ini :

Nama : Shokhibul Mutaqin
NIM : 4119170
Judul Skripsi : **Analisis Prediksi Harga Saham Bank Umum
Syariah Di Tengah Isu Resesi Global Dengan
Metode ARIMA**

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, 29 Mei 2023

Yang Menyatakan,


SHOKHIBUL MUTAQIN

NOTA PEMBIMBING

Versiandika Yudha Pratama, M.M.

Bulakan Rt 01, Rw 02, Belik, Pemalang, Jawa Tengah

Lamp. : 2 (dua) eksemplar

Hal : Naskah Skripsi Sdr. Shokhibul Mutaqin

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 : **Shokhibul Mutaqin**

NIM : **4119170**

Judul Skripsi : **Analisis Prediksi Harga Saham Bank Umum Syariah
Di Tengah Isu Resesi Global Dengan Metode ARIMA**

Naskah tersebut sudah memenuhi persyaratan untuk dapat segera dimunaqosahkan.

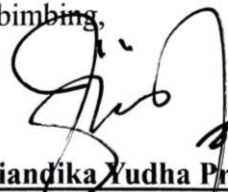
Demikian nota pembimbing ini dibuat untuk digunakan sebagaimana mestinya.

Atas perhatiannya, saya sampaikan terima kasih.

Wassalamualaikum Wr. Wb.

Pekalongan, 30 Mei 2023

Pembimbing,



Versiandika Yudha Pratama, M.M.

NIP. 19910116 201903 1006



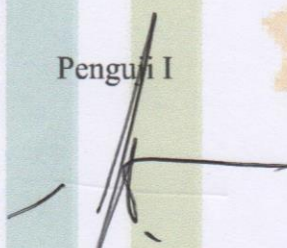

PENGESEAHAN

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


Nama : **Shokhibul Mutaqin**
NIM : **4119170**
Judul Skripsi : **Analisis Prediksi Harga Saham Bank Umum Syariah
Di Tengah Isu Resesi Global Dengan Metode ARIMA**

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,

<p>Penguji I</p>  <u>Dr. Kuat Ismanto, M.Ag</u> NIP. 197912052009121001	<p>Penguji II</p>  <u>Syamsul Arifin, M.E</u> NITK. 1989083120200101027
---	--

Pekalongan, 9 Juni 2023
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam


Dr. H. Shinta Dewi Rismawati, S.H., M.H.
NIP. 197502201999032001

MOTTO

“Mulailah rencanakan semuanya dari sekarangsebelum kamu memulai karena usaha dan keberanian tidak cukup tanpa tujuan dan perencanaan.”

PERSEMBAHAN

Puji syukur kehadiran Allah SWT yang telah memberikan limpahan nikmat dan karunia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini. Skripsi ini disusun untuk memenuhi persyaratan dalam memperoleh gelar Sarjana Ekonomi di Universitas Islam Negeri K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan. Penulis menyadari sepenuhnya atas segala keterbatasan dan banyaknya kekurangan-kekurangan yang harus diperbaiki dalam penulisan Skripsi ini. Semoga hasil penelitian ini dapat memberikan informasi dan manfaat bagi setiap orang yang membacanya, khususnya bagi dunia pendidikan. Dalam pembuatan Skripsi ini penulis banyak mendapatkan berbagai dukungan serta bantuan materil maupun non materil dari berbagai pihak. Berikut ini beberapa persembahan sebagai ucapan terima kasih dari penulis kepada pihak-pihak yang telah berperan dalam membantu terlaksananya penulisan skripsi ini:

1. Kedua orang tua tercinta Bapak Tasamin dan almh. Ibu Mukitun yang telah memberikan dukungan dan semangat, doa, kasih sayang, yang tak ternilai harganya.
2. Keluarga saya, terutama adik kakak, nenek-kakek dan tante-tanteku yang telah memberikan dukungan semangat dalam menyelesaikan skripsi.
3. Almamater saya Jurusan Ekonomi Syariah, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN K.H Abdurrahman Wahid Pekalongan.
4. Dosen Pembimbing Bapak Versiandika Yudha Pratama, M.M. yang selalu memberikan arahan dalam menyelesaikan penyusunan Skripsi.
5. Dosen Wali Bapak Dr. Mansur Chadi Mursid, M.A. yang selalu memberikan arahan dan saran terkait akademik.
6. Teman-teman saya yang sangat luar biasa yaitu Mochamad Yusuf, Ramadhan Shakti Beta, Heny Maulina S, Khairunnisa' Azmi, Kuntoro Agus, M. Misbahudin, Rohmi Fuadi, Syahrizal Alfinudin, M. Ikhwan Mushtofa, Wahyu Setio Gumelar, M. Fani Saifullah, Muhammad Izzuddin dan Feri Hidayatullah yang selalu menemani penulis dalam mengerjakan

skripsi serta memberi dukungan dan semangat yang tidak ternilai selama perkuliahan.

7. Sahabat PMII Rayon Ekonomi dan Bisnis Islam terutama Angkatan 2019 yang selalu kebersamai dalam suka dan duka.
8. Teman-teman Ekonomi Syariah D tahun 2019 yang selalu menemani dan mendukung saya sampai saat ini.

ABSTRAK

SHOKHIBUL MUTAQIN. Analisis Prediksi Harga Saham Bank Umum Syariah Dengan Metode ARIMA Di Tengah Isu Resesi Global.

Bank umum syariah di Indonesia yang sudah terdaftar di Bursa Efek Indonesia ada empat perusahaan yaitu PT Bank BPTN Syariah Tbk, PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk, PT Bank Aladin Syariah Tbk dan PT Bank Syariah Indonesia Tbk. Keempat bank umum syariah tersebut Indonesia terus dalam tren pertumbuhan positif. Namun, dalam perkembangannya bank umum syariah selalu mengalami fluktuasi harga diakibatkan kondisi ekonomi yang tidak stabil. Terutama saat ini sedang menghadapi isu resesi global Hal ini membuat investor harus lebih berhati-hati. Investor membutuhkan informasi sebagai bahan. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui keakuratan metode ARIMA dalam melakukan peramalan atau prediksi harga saham harian Bank Umum Syariah di tengah isu resesi global.

Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif. Data yang digunakan dalam penelitian ini yaitu data sekunder berupa data historis harga penutupan saham harian sejak 2 Januari 2023 sampai 26 Mei 2023 yang berasal dari website *yahoo finance*.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa prediksi saham BTPS dengan model terbaik ARIMA (0,1,3); PNBS dengan model terbaik ARIMA (1,1,3); BANK dengan model terbaik ARIMA (0,1,3 menunjukkan trend harga saham yang menurun dikarenakan salah satu dampak dari isu resesi global yaitu adanya kenaikan suku bunga yang menyebabkan harga saham yang diperdagangkan di bursa akan cenderung turun. Sedangkan prediksi BRIS yang diperoleh dengan model terbaik ARIMA (1,1,3) menunjukkan tren kenaikan harga saham yang disebabkan isu resesi global tahun 2023 tidak berdampak lebih pada saham BSI karena dari hasil peramalan saham PT Bank Syariah Indonesia Tbk menunjukkan trend naik, yang berarti saham tersebut memiliki prospek yang baik untuk kedepan.

Kata kunci: Metode ARIMA, Harga Saham, Bank Umum Syariah, Resesi Global

ABSTRACT

SHOKHIBUL MUTAQIN. Analysis of STOCK Price Prediction of Islamic Commercial Banks Using the ARIMA Method during the Global Recession Issues.

There are four Islamic commercial banks in Indonesia that have been listed on the Indonesia Stock Exchange, namely PT Bank BPTN Syariah Tbk, PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk, PT Bank Aladin Syariah Tbk and PT Bank Syariah Indonesia Tbk. The four Islamic commercial banks in Indonesia continue to have a positive growth trend. However, in its development, Islamic commercial banks always experience price fluctuations due to unstable economic conditions. Especially now that we are facing the issue of global recession. This makes investors have to be more careful. Investors need information as material. This study aims to determine the accuracy of the ARIMA method in forecasting or predicting the daily share price of Islamic Commercial Banks during the global recession issue.

This research uses a quantitative approach. The data used in this study is secondary data in the form of historical data on daily stock closing prices from January 2, 2023 to May 26, 2023, which comes from the yahoo finance website

This study aims to determine the accuracy of the ARIMA method in forecasting or predicting the daily stock price of Islamic Commercial Banks during the global recession issue. The data used in this study is secondary data in the form of historical data on daily stock prices from January 2, 2023 to May 26, 2023. The results show that the prediction of BTPS shares is with the best ARIMA model (0,1,3); PNBS with the best ARIMA model (1,1,3); The BANK with the best ARIMA model (0,1,3 shows a declining trend in stock prices due to one of the effects of the global recession issue, namely an increase in interest rates which causes stock prices traded on the exchange to tend to fall. Meanwhile, BRIS predictions are obtained with the best model ARIMA (1,1,3) shows the trend of rising stock prices due to the issue of the global recession in 2023 will not have more impact on BSI shares because the forecasting results for PT Bank Syariah Indonesia Tbk shares show an upward trend, which means these shares have good prospects going forward.

Keywords ; ARIMA Method, Stock Price, Islamic Commercial Banks, Global Recession Issues.

KATA PENGANTAR

Puji syukur saya ucapkan kepada Allah SWT, 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 Ekonomi 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. Abdurrahman 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. Muhammad Aris Safii, M.E.I selaku Ketua Program Studi Ekonomi Syariah UIN K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan
5. Happy Sista Devy, M.M. selaku Sekretaris Program Studi Ekonomi Syariah FEBI UIN K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan
6. Versiandika Yudha Pratama, M.M. selaku Dosen pembimbing yang telah menyediakan waktu, tenaga, dan pikiran untuk mengarahkan saya dalam penyusunan skripsi ini;
7. Dr. Mansur Chadi Mursid, M.A. selaku Dosen Penasehat Akademik (DPA)

8. Orang tua dan keluarga saya yang telah memberikan bantuan dukungan material dan moral
9. Sahabat saya yang telah banyak membantu saya dalam menyelesaikan skripsi ini.

Akhir kata, saya berharap Allah SWT berkenan membalas segala kebaikan semua pihak yang telah membantu, semoga skripsi ini membawa manfaat bagi pengembangan ilmu.

Pekalongan, 19 Maret 2023



Shokhibul Mutaqin

4119170

DAFTAR ISI

JUDUL	i
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....	ii
NOTA PEMBIMBING.....	iii
PENGESAHAN SKRIPSI.....	iv
MOTTO	v
PERSEMBAHAN.....	vi
ABSTRAK	viii
KATA PENGANTAR.....	x
DAFTAR ISI.....	xii
TRANSLITERASI.....	xiv
DAFTAR TABEL	xviii
DAFTAR GAMBAR	xix
DAFTAR LAMPIRAN	xx
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Rumusan Masalah.....	10
C. Tujuan dan Manfaat Penelitian.....	10
D. Sistematika Pembahasan.....	12
BAB II LANDASAN TEORI	14
A. Landasan Teori	14
1. Teori <i>Signaling</i>	14
2. Peramalan (<i>Forecasting</i>)	15
3. Model <i>Autoregressive Integrated Moving Average</i>	19
4. Analisis Saham	24
5. Harga Saham.....	28
6. Bank Umum Syariah.....	32
7. Resesi Global	34
B. Telaah Pustaka	36

	C. Kerangka Berpikir	41
BAB	III METODE PENELITIAN.....	43
	A. Jenis Penelitian	43
	B. Sumber Data	43
	C. Setting Penelitian	43
	D. Populasi dan Sampel Penelitian.....	43
	E. Teknik Pengumpulan Data	44
	F. Teknik Analisis Data	45
BAB	IV ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN.....	48
	A. Data Penelitian.....	48
	B. Analisis Data.....	48
	1. Plot Data	48
	2. Pemeriksaan Kestasioneran Data.....	50
	3. Identifikasi Model.....	54
	4. Estimasi Parameter	54
	5. Peramalan	55
	C. Pembahasan	60
BAB	VI PENUTUP.....	66
	A. Simpulan	66
	B. Keterbatasan Penelitian	67
	DAFTAR PUSTAKA.....	68
	LAMPIRAN	
	1. Lampiran 1	I
	2. Lampiran 2.....	V
	3. Lampiran 3	X

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Data harga saham bulanan Bank Umum Syariah di Tengah Isu Resesi
Global, 5

Tabel 2.1 Telaah Pustaka, 37

Tabel 4.1 Hasil Nilai RMSE ARIMA, 55

Tabel 4.2 Prediksi Harga Saham Empat Emiten Bank Umum Syariah, 58

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Berpikir, 41

Gambar 4.1 Plot Data Harga Saham Emiten Bank Umum Syariah, 50

Gambar 4.2 Plot ACF Emiten Bank Umum Syariah, 51

Gambar 4.3 Plot Partial ACF Emiten Bank Umum Syariah , 52

Gambar 4.4 Plot Data Harga Saham Keempat Emiten Bank Umum Syariah setelah proses *Differencing*, 53

Gambar 4.5 Plot Hasil Peramalan, 57

Gambar 4.6 Hasil Peramalan Harga Saham PT Bank BTPN Syariah Tbk 29 Mei 2023 sampai 31 Agustus 2023, 62

Gambar 4.7 Hasil Peramalan Harga Saham PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk 29 Mei 2023 sampai 31 Agustus 2023, 63

Gambar 4.8 Hasil Peramalan Harga Saham PT Bank Aladin Syariah Tbk 29 Mei 2023 sampai 31 Agustus 2023, 63

Gambar 4.9 Hasil Peramalan Harga Saham PT Bank Syariah Indonesia Tbk 29 Mei 2023 sampai 31 Agustus 2023, 64

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Data Penelitian.....	I
Lampiran 2 Hasil Output SPSS.....	V
Lampiran 3 Riwayat Hidup Penulis	X

BAB I

PENDAHULUAN

A. Latar Belakang Masalah

Perkembangan perekonomian suatu negara tidak lepas dari kondisi investasi didalamnya. Semakin maju suatu negara maka semakin besar peran investasi. Pada negara maju, peran pasar modal lebih besar daripada institusi perbankan didalam menyalurkan dana ke sektor produktif. Dewasa ini perkembangan pasar modal terus mengikuti perkembangan sistem keuangan yang ada. Salah satu pembaharuannya adalah pasar modal berbasis syariah yang mengikuti perkembangan industri keuangan Syariah (Umam et al., 2022).

Di Indonesia pasar modal syariah berkembang pesat dengan berdirinya Indeks Saham Syariah di Indonesia (ISSI) pada 12 Mei 2011. Indeks Saham Syariah Indonesia ialah indikator kerja saham yang beranggotakan segala saham syariah yang dimana dahulu terdaftar pada IHSG dan bergabung dengan saham nonsyariah yang lain serta tergabung dalam Daftar Efek Syariah (DES). Berdirinya ISSI diterbitkan dengan terdapatnya Fatwa DSN-MUI yang memiliki kaitan dengan industry pasar modal Syariah ialah fatwa nomor. 05 tahun 2000 tentang hukum jual beli saham kemudian juga diperkuat lagi dengan adanya fatwa nomor. 40 tahun 2003, tentang pasar modal serta pedoman universal pelaksanaan prinsip Syariah pada bidang pasar modal. Meski masih tergolong baru, sebab baru didirikan 2011 namun pertumbuhan ISSI masing-masing periode cukup signifikan (Wajdi, 2022).

Perkembangan saham syariah saat ini cukup meningkat itu dikarenakan saham syariah mampu mengakomodasi keinginan investor yang ingin memiliki saham sesuai dengan prinsip agama Islam yang mana masyarakat Indonesia juga mayoritas menganut agama Islam. Hal ini menjadi sangat penting dan suatu kewajiban untuk setiap orang Islam agar dalam berkegiatan ekonomi sesuai dengan prinsip agama Islam.

Fatwa DSN-MUI No. 80/ DSN-MUI/ III/ 2011 sudah menjelaskan tentang hal tersebut mengenai Penerapan Prinsip Syariah dalam Mekanisme Perdagangan Efek Bersifat Ekuitas di Pasar Reguler Bursa Efek. Pada investasi saham syariah, pelaku pasar (investor) harus memiliki pemahaman yang baik mengenai resiko investasi dan pergerakan harga saham di pasar modal guna menghindari terjadinya transaksi yang memiliki risiko *unknownables* atau *gharar* (judi) hingga spekulasi (Putri, 2022).

Larangan spekulasi tersebut terdapat dalam dalil berikut:

يَا أَيُّهَا الَّذِينَ آمَنُوا إِنَّمَا الْخَمْرُ وَالْمَيْسِرُ وَالْأَنْصَابُ وَالْأَزْلَامُ رِجْسٌ مِّنْ عَمَلِ
الشَّيْطَانِ فَاجْتَنِبُوهُ لَعَلَّكُمْ تُفْلِحُونَ

Artinya:

Wahai orang-orang yang beriman, sesungguhnya minuman keras, berjudi, (berkorban untuk) berhala, dan mengundi nasib dengan anak panah adalah perbuatan keji (dan) termasuk perbuatan setan. Maka, jauhilah (perbuatan-perbuatan) itu agar kamu beruntung. (Q.S. Al-Ma'idah: 90)

Berdasarkan ayat diatas menjelaskan larangan melakukan perjudian dan

mengundi nasib dengan anak panah, dalam kedua tindakan tersebut terdapat tindakan spekulasi yang merupakan untung-untungan dalam bertindak. Tindakan spekulasi dalam saham adalah mengambil keputusan beli atau jual hanya dengan melihat pergerakan harga saham tanpa melakukan analisis fundamental dan teknikal yang mencukupi terlebih dahulu (Fauzia, 2019).

Saham syariah yang cukup berkembang signifikan ialah dalam industri perbankan syariah. Dari data OJK, kinerja perbankan syariah di Indonesia terus meningkat. Per Agustus 2022, aset perbankan syariah Indonesia tumbuh 17,91% yoy ke posisi Rp 744,68 triliun, dana pihak ketiga naik 18,08% yoy menjadi Rp 591,97 triliun. Jumlah rekening nasabah telah mencapai 49,12 juta rekening atau bertambah 1,54 juta rekening dari Juli 2022 (www.investor.id, 2022).

Bank syariah secara umum dapat diartikan lembaga keuangan yang usaha pokoknya memberikan layanan penyimpanan, pembiayaan dan jasa lalu lintas pembayaran. Bank syariah merupakan bank yang beroperasi sesuai dengan prinsip-prinsip syariah Islam, mengacu kepada ketentuan yang ada dalam AlQuran dan Hadits. Dengan demikian perbankan syariah harus dapat menghindari kegiatan-kegiatan yang mengandung unsur riba dan segala hal yang bertentangan dengan syariah Islam. Adapun perbedaan pokok antara bank syariah dengan bank konvensional terdiri dari beberapa hal. Perbedaan utama adalah bank syariah tidak melaksanakan sistem bunga dalam seluruh aktivitasnya, sedangkan bank konvensional menggunakan sistem bunga. Hal ini

memiliki implikasi yang sangat dalam dan berpengaruh pada aspek operasional dan produk yang dikembangkan oleh bank syariah (Agustin, 2021).

Pada era saat ini bank syariah sudah sangat berkembang dan terdapat bank umum syariah yang sudah di Bursa Efek Indonesia yang berkembang pada era saat ini. Bursa Efek Indonesia atau yang sering disebut (BEI) merupakan pihak yang menyelenggarakan dan menyediakan sistem dan/atau sarana, untuk mempertemukan penawaran jual dan beli Efek dari pihak-pihak yang ingin memperdagangkan Efek tersebut. Bank umum syariah tersebut antarlain Bank BTPN Syariah dengan nama sahamnya adalah BTPS, Bank Panin Dubai Syariah dengan nama sahamnya PNBS, Bank Aladin Syariah dengan nama sahamnya BANK dan Bank Syariah Indonesia dengan nama sahamnya BRIS.

Alasan peneliti memilih saham bank umum syariah Listing di BEI sebagai objek penelitian dikarenakan perbankan syariah di Indonesia terus dalam tren pertumbuhan positif. Pertumbuhan terus naik pasca pandemic covid-19. Pada tahun 2022 dari data Otoritas Jasa Keuangan (OJK) asset industry perbankan syariah tumbuh 13,75% yoy, pembiayaan tumbuh 10,86% yoy dan dana pihak ketiga (DPK) tumbuh 12,69% yoy (www.finance.detik.com, 2023).

Berikut adalah *historical* data harga saham bulanan Bank umum syariah di tengah isu resesi global 2023.

Tabel 1.1 Data harga saham bulanan Bank Umum Syariah di Tengah Isu Resesi Global 2023

Tanggal	Harga Saham			
	BTPS	PNBS	BANK	BSI
1 April 2022	3384.651	65	2020	1560.572
1 Mei 2022	2992.228	62	1955	1422.294
1 Juni 2022	2820	70	1915	1323.523
1 Juli 2022	2810	75	1960	1635
1 Agustus 2022	2960	74	1685	1520
1 September 2022	2730	76	1705	1470
1 Oktober 2022	2950	84	1320	1400
1 November 2022	3200	77	1425	1335
1 Desember 2022	2790	63	1415	1290
1 Januari 2023	2560	67	1325	1335
1 Februari 2023	2340	65	1300	1520
1 Maret 2023	2160	57	1210	1610

(Sumber: <https://www.finance.yahoo.com/>)

Dari data diatas yang diakses pada tanggal 19 April 2023 pukul 19.43 WIB menunjukkan bahwa harga saham Bank BTPN Syariah (BTPS), Bank Panin Dubai Syariah (PNBS), Bank Aladin Syariah (BANK) dan Bank Syariah Indonesia rata-rata mengalami ketidak stabilan dimana harga saham naik turun di tengah isu resesi global tahun 2023.

Alasan peneliti memilih sumber data di Yahoo Finance karena data yang dikeluarkan oleh website Yahoo Finance lebih lengkap dibandingkan data yang dikeluarkan oleh BEI (Bursa Efek Indonesia) dimana pada penelitian ini membutuhkan data sekunder berupa data saham harian 4 Bank umum syariah, pada periode tertentu.

Saat ini banyak negara memperbincangkan kemungkinan terjadi resesi dan depresi di negaranya masing- masing. Indonesia termasuk diantaranya. Resesi adalah situasi di mana pertumbuhan ekonomi riil menjadi negatif, yaitu penurunan produk domestik bruto selama dua kuartal berturut-turut selama tahun berjalan. Resesi ditandai dengan melemahnya perekonomian global dan akan berdampak pada perekonomian domestik negara-negara di dunia. Suatu negara lebih mungkin mengalami resesi jika ekonominya bergantung pada ekonomi global. Risiko ekonomi dapat menyebabkan pengurangan simultan dalam semua kegiatan ekonomi, termasuk pembiayaan perusahaan, lapangan kerja dan investasi. Perubahan kondisi perekonomian terkait dengan ancaman dari resesi ekonomi global yang akan terjadi di tahun 2023. Hal ini menimbulkan ketidakpastian ekonomi yang tidak menutup kemungkinan Indonesia akan terkena imbas dari resesi tersebut. Negara Indonesia bersikap optimis dengan mengandalkan sistem keuangan syariah. Terjadinya resesi ekonomi merupakan fenomena biasa dalam suatu perekonomian jangka panjang yang perekonomiannya terus tumbuh. Hal ini merupakan fenomena kemajuan maupun kemunduran ekonomi jangka panjang yang akan terjadi. Dalam kemunduran ekonomi yang terjadi dalam jangka panjang terlihat dari

trendnya ekonomi yang terus tumbuh ditengah terjadinya ancaman resesi (Suaidah & Marliyah, 2022).

Bukti bahwa resesi global tahun 2023 sudah mulai dirasakan dampaknya yaitu Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) Bursa Efek Indonesia (BEI) ditutup turun pada akhir tahun 2022 dipicu kekhawatiran resesi ekonomi global. IHSG ditutup melemah 32,5 poin atau 0,48 persen ke posisi 6.779,7. Sementara kelompok 45 saham unggulan atau indeks LQ45 naik 4,33 poin atau 0,46 persen ke posisi 946,85 (www.antaranews.com, 2022).

Kejadian-kejadian tersebut dapat memicu perubahan harga saham yang ini tentu menjadi hal penting yang harus dipelajari serta dianalisis para investor dalam menanamkan modalnya terhadap perusahaan termasuk Bank umum syariah, sehingga perlu memperhatikan dahulu histori data perusahaan guna mengetahui prospek terkait harga saham kedepannya. Dengan demikian peramalan mengenai harga saham dalam ruang lingkup perbankan pada masa yang akan datang dibutuhkan untuk menentukan tempat investasi yang tepat serta menyiapkan solusi untuk meminimalisir risiko yang kemungkinan akan terjadi bagi para investor ataupun pihak bank umum syariah.

Peramalan dalam aktifitas bisnis sangat diperlukan, salah satunya dalam peramalan harga saham perusahaan yang pada saat ini memainkan peranan penting untuk menentukan strategi yang tepat guna meningkatkan kinerja keuangan perusahaan. Hal ini dinilai bahwa peramalan memberikan perkiraan yang akurat kepada jajaran petinggi perusahaan untuk mengambil suatu keputusan. Peramalan merupakan keseluruhan dari sistem perencanaan dan

juga kontrol yang bertujuan memberikan informasi serta memfasilitasi perusahaan dalam memprediksi masa depan secara efektif dan juga tepat waktu. Secara virtual, perusahaan atau suatu organisasi yang beroperasi pada lingkungan yang dinamis atau berubah-ubah memiliki pengetahuan masa depan yang kurang baik. Suksesnya dalam suatu kepemimpinan bisnis berawal dari kemampuan dalam melakukan peramalan perkembangan bisnis serta tindak lanjut atas keputusan yang diambil untuk kepentingan usaha di masa yang akan datang. Oleh karena itu, diperlukannya suatu teknik peramalan dalam suatu perusahaan sebagai alat dalam memandu keputusan bisnis di masa depan. Dalam praktiknya segala informasi yang diperoleh dari peramalan akan menghasilkan gambaran yang berguna tentang prospek perkembangan di suatu perusahaan. Baik atau tidaknya suatu prospek tersebut terdapat pada kemampuan dalam menggunakan metode peramalan dengan tepat. Tetapi pada dasarnya hal utama yang menjadi bagian terpenting adalah bagian dari proses perencanaan itu sendiri yang dapat menentukan kualitas dalam pengembangan sebuah perusahaan di masa depan (Aksan, 2020).

Penelitian ini menggunakan Analisa teknikal. Analisis teknikal adalah suatu teknik perdagangan yang menggunakan data periode waktu tertentu yang dapat digunakan untuk pengambilan keputusan investasi dengan baik (Pratama & Rusyida, 2020). Analisa teknikal dipilih karena mampu memperoleh informasi lebih cepat, sehingga dengan kemampuan para analis dan daya insting yang tajam akan bisa secara langsung menterjemahkannya dalam tindakan menjual dan membeli saham guna memperoleh keuntungan saham.

Selain itu Analisa ini dapat membantu investor dalam menentukan waktu membeli suatu saham yang bisa disimpan dalam jangka waktu yang panjang.

Metode *Autoregressive Integrated Moving Average* (ARIMA) Box-Jenkins merupakan pengembangan metode yang didalami oleh George Box dan Gwilym Jenkins sebagai salah satu metode peramalan dengan penggunaan data *time series* sebagai variabel yang digunakan dalam proses analisisnya. Pada metode ini data masa lampau digunakan dalam proses analisis, kemudian dilakukan identifikasi pada data yang tersedia serta mengatasi data yang belum bersifat stasioner dalam rata-rata atau pun varians dengan melakukan pembuangan terhadap trend (*differencing*) dan juga transformasi log (*box-cox*), selanjutnya identifikasi serta spesifikasi model ARIMA menggunakan plot Autocorrelation Function (ACF) dan Partial Auto-Correlation Function (PACF) dengan data yang bersifat stasioner, kemudian melakukan estimasi parameter dengan menguji model tersebut dengan uji signifikansi parameter dan juga uji asumsi residual hingga didapatkannya model terbaik dengan tingkat kesalahan terkecil untuk proses peramalan yang akan dilakukan (Aksan, 2020).

Pengaplikasian metode ARIMA Box-Jenkins dipilih dalam peramalan harga saham harian bank umum syariah karena data saham harian bank umum syariah termasuk data *time series* dan metode ARIMA juga merupakan suatu bentuk statistik yang cocok diterapkan dalam meramal sejumlah variabel secara cepat, sederhana, murah dan juga akurat untuk peramalan jangka pendek

dan menengah hanya dengan menggunakan data variabel yang akan diramal (Aksan, 2020).

Kelebihan metode ARIMA dibandingkan dengan metode lain seperti GARCH, VAR dan CAPM metode ARIMA merupakan metode paling cocok dengan karakteristik data *time series* (Rusyida, 2022). Selain itu kelebihan lainnya yaitu mampu menerima semua bentuk model data walaupun harus melalui tahap stasioneritas terlebih dahulu. Akan tetapi, Pada dasarnya hasil peramalan hampir tidak pernah secara mutlak menunjukkan hasil yang benar-benar tepat. Hal ini menunjukkan bahwa keadaan yang terdapat di masa depan sering kali tidak menentu.

Berdasarkan uraian yang dijelaskan di atas penulis akan melakukan penelitian dengan judul “**Analisis Prediksi Harga Saham Bank Umum Syariah Di Tengah Isu Resesi Global Dengan Metode ARIMA**”.

B. Rumusan Masalah

1. Bagaimanakah mengaplikasikan metode ARIMA dalam peramalan harga saham bank umum syariah?
2. Bagaimanakah prediksi harga saham bank umum syariah dengan menggunakan metode ARIMA di kedepannya khususnya pada saat menghadapi isu resesi global tahun 2023?

C. Tujuan Dan Manfaat Penelitian

1. Tujuan Penelitian
 - a. Untuk mengaplikasikan metode ARIMA dalam peramalan harga saham bank umum syariah.

- b. Untuk mengetahui prediksi harga saham bank umum syariah dengan menggunakan metode ARIMA di kedepannya khususnya pada saat menghadapi isu resesi global 2023.

2. Manfaat Penelitian

Hal penting dari sebuah penelitian adalah kemanfaatan yang dapat dirasakan atau diterapkan setelah terungkapnya hasil penelitian. Adapun kegunaan yang diharapkan dalam penelitian ini adalah:

a. Manfaat teoritis

Hasil penelitian ini diharapkan dapat memberikan kegunaan teoritis, yaitu memperluas wawasan mengenai prediksi harga saham bank umum syariah ditengah isu resesi global 2023 menggunakan metode ARIMA.

b. Manfaat Praktis

i. Bagi peneliti

Penelitian ini memberikan manfaat bagi penulis berupa pemahaman yang lebih mendalam lagi mengenai prediksi harga saham bank umum syariah ditengah isu resesi global 2023 menggunakan metode ARIMA.

ii. Bagi Investor

Penelitian ini memberikan manfaat bagi investor berupa analisis tentang peramalan harga saham bank umum syariah di tengah isu resesi global 2023, agar dapat meminimalisir resiko dalam membeli dan menjual saham perusahaan.

iii. Bagi Perusahaan (Bank Umum Syariah)

Penelitian ini memberikan manfaat bagi perusahaan berupa, mengambil keputusan apa yang dapat diambil dikedepannya dalam menghadapi permasalahan keuangan perusahaan.

iv. Bagi Universitas

Penelitian ini sebagai bahan masukan untuk menambah karya ilmiah yang dapat dijadikan literatur dalam penelitian selanjutnya yang ada hubungannya dengan penelitian ini.

D. Sistematika Pembahasan

Penulisan penelitian yang sistematis akan mempermudah dalam proses pembuatannya. Sistematika ini merupakan kontrol untuk melakukan pembahasan dari sebuah alur penelitian. Adapun sistematika pembahasan secara berurutan terdiri dari 5 bab yakni.

BAB I PENDAHULUAN

Bab ini terdiri dari penegasan judul, latar belakang masalah, identifikasi dan batasan masalah, rumusan masalah, tujuan masalah, manfaat penelitian, kajian penelitian terdahulu yang relevan dan sistematika pembahasan.

BAB II LANDASAN TEORI

Pada bab ini berisi penjelasan mengenai konsep atau teori-teori yang digunakan dalam penelitian. Landasan teori yang digunakan menjelaskan mengenai prediksi harga saham bank umum syariah menggunakan metode *autoregressive integrated moving average* (ARIMA) dan kerangka berpikir

yang berkaitan dengan pemodelan time series ARIMA

BAB III METODE PENELITIAN

Mendeskripsikan mengenai metode penelitian yang berisi waktu dan tempat penelitian, jenis penelitian, data penelitian, Teknik pengumpulan data serta metode analisis data.

BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN

Bab ini berisi pembahasan atau pemaparan mengenai pokok bahasan penelitian. Mulai dari deskripsi data, hasil uji yang dilakukan baik itu dalam bentuk metode ARIMA maupun hasil dari peramalan harga saham.

BAB V PENUTUP

Pada bagian penutup berisi kesimpulan dan saran dimana kesimpulan yang diperoleh merupakan hasil yang telah dikaji dan dibahas dalam bab sebelumnya, sedangkan untuk saran diperlukan agar hasil penelitian ini lebih baik lagi dan bisa lebih bermanfaat..

BAB V

PENUTUP

A. Simpulan

Berdasarkan hasil analisis data dan pembahasan dapat disimpulkan bahwa :

1. Model terbaik yang digunakan untuk meramalkan harga saham bank umum syariah antara lain model ARIMA (0,1,2) untuk PT. Bank BTPN Syariah Tbk dengan nilai RMSE terkecil sebesar 47,001, model ARIMA (0,1,3) untuk PT. Bank Aladin Syariah dengan nilai RMSE terkecil 36,153 dan model ARIMA (1,1,3) untuk PT. Bank Panin Dubai Syariah Tbk dan PT. Bank Syariah Indonesia dengan nilai RMSE terkecil masing-masing 1,164 dan 49,320.
2. Hasil peramalan harga saham PT Bank BTPN Syariah Tbk, PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk dan PT Bank Aladin Syariah Tbk mengalami penurunan dari minggu ke-19 sampai dengan minggu ke-32 dengan nilai ramalan harga saham tertinggi masing-masing sebesar Rp1940,00,-, Rp57,00,- dan Rp1262,00,- dan nilai ramalan harga saham terendah mencapai Rp1308,00,-, Rp50,00,- dan Rp1181,00,-. Dalam hal ini ada beberapa faktor yang kemungkinan memengaruhi penurunan harga saham ketiga perusahaan tersebut ketika menghadapi isu resesi global tahun 2023. Salah satunya kenaikan suku bunga yang menyebabkan harga saham yang diperdagangkan di bursa akan cenderung turun. Sedangkan hasil

peramalan harga saham PT Bank Syariah Indonesia Tbk mengalami kenaikan dari minggu ke-19 sampai dengan minggu ke-32 dengan nilai ramalan harga saham terendah sebesar Rp1748,00,- dan nilai ramalan harga saham tertinggi sebesar Rp2164,00,-. Hal ini disebabkan oleh beberapa faktor, misalnya perkiraan proyeksi kinerja perusahaan pada masa mendatang, rumor dan sentiment pasar, atau faktor manipulasi. Selain itu, isu resesi global tahun 2023 tidak berdampak lebih pada saham BSI karena dari hasil peramalan saham PT Bank Syariah Indonesia Tbk menunjukkan trend naik, yang berarti saham tersebut memiliki prospek yang baik untuk kedepan.

B. Keterbatasan Penelitian

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

1. Dalam penelitian ini harga saham merupakan satu-satunya variabel yang dianalisis dalam penelitian, sementara itu variabel lain belum diteliti.
2. Hasil dari peramalan yang tidak mungkin selalu tepat. Hal ini dikarenakan peramalan pasti mengandung kesalahan, artinya peramalan hanya dapat memperkecil ketidakpastian yang akan timbul dan tidak sepenuhnya menghilangkannya.

DAFTAR PUSTAKA

- Agustin, H. (2021). Teori Bank Syariah. *JPS (Jurnal Perbankan Syariah)*, 2(1), 67–83. <https://doi.org/10.46367/jps.v2i1.279>
- Aksan, I. N. K. (2020). Aplikasi Metode ARIMA Box-jenkins untuk Meramalkan Penggunaan Harian Data Seluler. *Jurnal of Mathematics*, 2, 5.
- Ali, K., Ratna Sari, D., & Putri, R. (2019). Pengaruh Inflasi Nilai Tukar Rupiah Dan Harga Emas Dunia Terhadap Indeks Harga Saham Pertambangan Pada Bursa Efek Indonesia (Periode Tahun 2016-2018). *Jurnal Bisnis Darmajaya*, 05.
- Almadevi, M., Fardhynata, M. A., Dominique, J., & Pangastuti, S. S. (2023). Prediksi Harga Saham Apple Inc. dengan Penerapan Model ARIMA. *Jurnal Statistika Teori Dan Aplikasi: Biomedics, Industry & Business And Social Statistics*, 2, 246–253.
- Ayu Rezaldi, D., & Sugiman. (2021). Peramalan Metode ARIMA Data Saham PT. Telekomunikasi Indonesia. *PRISMA, Prosiding Seminar Nasional Matematika*, 4, 611–620. <https://journal.unnes.ac.id/sju/index.php/prisma/>
- Choirunnisak. (2019). *Saham Syariah; Teori dan Implementasi*.
- Diharjo, B., & Arief, R. (2021). Prediksi Harga Saham Indeks IDX30 Di Indonesia Saat Pandemi Covid-19 Dengan Autoregressive Integrated Moving Average (ARIMA). *Jurnal Ilmiah Informatika Komputer*, 26(3), 248–276. <https://doi.org/10.35760/ik.2021.v26i3.5029>
- Dwi Julianti, P., Suprpta, I., & Muhammadiyah Jakarta, S. (2020). Pengaruh Faktor Fundamental Terhadap Return Saham. *Jurnal Akuntansi*, 9. <http://ejournal.stiemj.ac.id/index.php/akuntansi>
- Farhan, A., Djuwarsa, T., & Purbayati, R. (2022). Analisis Teknikal Pergerakan Saham PT Bank Jago Tbk dengan Menggunakan Indikator Candlestick dan Moving Average Convergence Divergence. *Indonesian Journal of Economics and Management*, 2(3), 517–525. <https://doi.org/10.35313/ijem.v2i3.3783>
- Fatra, R. A. (2021). *Analisis Prediksi Harga Saham PT Blue Bird Tbk di tengah Pandemi Covid-19 Dengan Metode ARIMA Dalam Perspektif Ekonomi Islam*.
- Fauzia, S. (2019a). *Pengaruh Faktor Fundamental Dan Teknikal Terhadap Harga Saham (Studi Empiris pada Saham Syariah Jakarta Islamic Index Tahun 2015-2017)*.
- Fauzia, S. (2019b). *PENGARUH FAKTOR FUNDAMENTAL DAN TEKNIKAL TERHADAP HARGA SAHAM (Studi Empiris pada Saham Syariah Jakarta Islamic Index Tahun 2015-2017)*.

- Fejriani, F., Hendrawansyah, M., Muharni, L., & Fara Handayani, S. (2020). *Forecasting Peningkatan Jumlah Penduduk Berdasarkan Jenis Kelamin Menggunakan Metode Arima*. 8(1).
<http://journal.ummat.ac.id/index.php/geography>
- Hafizah, N., Noviani, E., & Perdana INTISARI, H. (2019). Analisis Teknikal Saham LQ-45 Menggunakan Indikator Bollinger Bands. In *Buletin Ilmiah Math. Stat. dan Terapannya (Bimaster)* (Vol. 08, Issue 4).
- Hariyanto, B., Mulya Lestari, D., & Firdaus, R. (2020). *Kuantitatif Penggunaan Alat Berat Untuk Item Pekerjaan Galian Dan Timbunan (Studi Kasus: Peningkatan Jalan Kecamatan Ciruas -Lebakwangi -Pontang -Tirtayasa) Kabupaten Serang*. 02(01).
- Hutagaol, Y. R. T., Sinurat, P. P. R., & Shalahuddin, M. S. (2022). Strategi Penguatan Keuangan Negara Dalam Menghadapi Ancaman Resesi Global 2023 Melalui Green Economy. *Jurnal Pajak Dan Keuangan Negara*, 4.
- Hutahaean, D. V. (2019). *Perencanaan Persediaan Bahan Kimia Menggunakan Metode Material Requirement Planning Di Cv Benaya Maju Jaya Laundry*.
- idxchannel.com. (2022, August 26). *Sejarah Saham BTPS, Emiten Syariah Kedua yang Terdaftar di BEI*. [www.Idxchannel.Com](http://www.idxchannel.com).
- Irawan, W. (2019). Peramalan Harga Saham PT.Unilever Tbk dengan Menggunakan Metode ARIMA. *Jurnal Matematika UNAND*, 4(3), 80.
<https://doi.org/10.25077/jmu.4.3.80-89.2015>
- Islami, M. Q. (2022). *Pengaruh Likuiditas, Leverage, Profitabilitas dan Ukuran Perusahaan Terhadap Harga Saham Pada Perusahaan Sektor Industri Konsumen Non-Siklus Yang Tercatat Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017-2021*.
- Khaira, U., Eko, P., Utomo, P., Suratno, T., & Gulo, C. S. (2019). Prediksi Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) Menggunakan Algoritma Autoregressive Integrated Moving Average (ARIMA). *JUSS) Jurnal Sains Dan Sistem Informasi*, 2(2).
- Kurniasi, A. A., Saptari, M. A., & Ilhadi, V. (2021). Aplikasi Peramalan Harga Saham Perusahaan LQ45 Dengan Menggunakan Metode ARIMA. *Jurnal Sistem Informasi*, 2598–2599.
- Media Internal Kementrian BUMN. (2021). BSI , Energi Baru Ekonomi Indonesia. *Bumn*, 1–11.
<https://bumn.go.id/storage/papers/MJ8YSdgObjknq25fbInkRTAVjHZuLNwrRckFBIYP.pdf>

- 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. <https://ejournal.unsrat.ac.id/index.php/decartesian>
- Munawaroh, S. (2010). *Analisis Model Arima Box-Jenkins Pada Data Fluktuasi Harga Emas*.
- Nanda Amelia, A. (2023). *Tantangan Wirausaha Menghadapi Ancaman Resesi Ekonomi Global* 2023. <https://www.cnbcindonesia.com/news/20221007095646-4-377949/apa->
- Nofiyanto, A., Adi Nugroho, R., & Kartini, D. (2015). Peramalan Permintaan Paving Blok dengan Metode ARIMA. *Konferensi Nasional Sistem & Informatika 2015STMIK STIKOM Bali*, 9.
- Nurmalasari, I. (2012). *Analisis Pengaruh Rasio Profitabilitas Terhadap Harga Saham Emiten LQ45 Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2005-2008*.
- Priadana, M. S., & Sunarsi, D. (2021). *Metode Penelitian Kuantitatif*.
- Priatinah, D. (2012). Pengaruh Return On Investment (ROI), Earning Per Share (EPS), Dan Dividen Per Share(DPS) TERHADAP Harga Saham Perusahaan Pertambangan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2008-2010. *Jurnal Nominal*, 1(Vol. 1 No. 1).
- Priyono. (2008). *Metode Penelitian Kuantitatif*.
- Purnama, J., & Juliana, A. (2019). Analisa Prediksi Indeks Harga Saham Gabungan Menggunakan Metode ARIMA. *Management Business Journal*, 2.
- Purwanto, D., Rifandy, A. A., & Sardiman, S. (2022). Analisis Kemampuan Teknik Dasar Permainan Sepak Takraw Pada Tim Kabupaten Toli-Toli. *PENJAGA : Pendidikan Jasmani & Olahraga*, 2(2), 35–41. <https://doi.org/10.55933/pjga.v2i2.296>
- Purwanza, S. W., Wardhana, A., Mufidah, A., & Renggo, Y. R. (2020). *Metodologi Penelitian Kuantitatif, Kualitatif Dan Kombinasi*.
- Puspita Anggraeni, D., Rosadi, D., & Ashril Rizal, A. (2020). Prediksi Harga Emas Dunia Di Masa Pandemi Covid-19 Menggunakan Model ARIMA. *Jurnal Aplikasi Statistika & Komputasi Statistik*, 12.
- Putri, I. R. (2022). PRAKTIK SAHAM SYARIAH DAN KASUS SPEKULASI SAHAM DALAM KEUANGAN ISLAM. *Jurnal Ekonomi Dan Bisnis Indonesia*. <http://www.jurnal.uts.ac.id/index.php/jebi/article/view/2167>

- Putri, M., & Shabri, H. (2022). Analisis Fundamental Dan Teknikal Saham PT. Bank Btpn Syariah Tbk. In *Journal Islamic Banking and Finance* (Vol. 2, Issue 1). <http://ojs.iainbatusangkar.ac.id/ojs/index.php/Albank>
- Putri, R. M. (2017). *Pengaruh Earning Per Share (EPS), Price Earning Ratio (PER), Dan Debt To Equity Ratio (DER) Terhadap Harga Saham Pada Perusahaan Kosmetik Dan Rumah Tangga Yang Terdaftar Di Jakarta Islamic Index(JII)*.
- Rachmawati, A. K. (2020). Peramalan Penyebaran Jumlah Kasus Covid19 Provinsi Jawa Tengah dengan Metode ARIMA. *Zeta - Math Journal*, 6(1), 11–16. <https://doi.org/10.31102/zeta.2021.6.1.11-16>
- Ramadhan, A. F. (2018). *Penerapan Metode Hybrid ARIMA-ANN Untuk Peramalan Harga Saham Perusahaan PT Telekomunikasi Indonesia*.
- Ramadhan, P. R. (2020). Analisis Determinan Harga Saham Perusahaan Sektor Agriculture Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Riset Akuntansi Dan Bisnis*, 20(2), 2623–2650. <https://doi.org/10.30596/jrab.v20i2.5569>
- Rinawati, T., & Santoso, A. (2019). Pengaruh Expected Return terhadap Penilaian Saham Dan Risk sebagai Variabel Moderasi (Studi Pada Perusahaan Go Public). *Buletin Bisnis & Manajemen*, 05.
- Rusyida, W. Y. (2022). *Teknik Peramalan Metode ARIMA dan Holt Winter*.
- 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>
- Salsabila Halim, F., Ichwan Putri, E., & Marfu, U. (2022). Analisis Profitabilitas Bank Umum Syariah Go Public Pada Masa Covid-19. In *Journal Islamic Banking and Finance* (Vol. 2, Issue 2). <http://ojs.iainbatusangkar.ac.id/ojs/index.php/Albank>
- Salsabilla, N., & Hasanuh, N. (2023). *Pengaruh DER, ROA dan ROE Terhadap Harga Saham pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI*.
- Saprudin, S., & Hasyim, T. M. (2020). Pengaruh Profitabilitas dan Leverage terhadap Harga Saham Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia. *Majalah Sainstekes*, 7(1), 58–66. <https://doi.org/10.33476/ms.v7i1.1430>
- Sari, E. W., Hapsari, M. P., & Salsabila, N. A. (2023). Pengaruh Resesi Ekonomi Global 2023 bagi Perpajakan di Indonesia. *Investasi Dan Syariah (EKUITAS)*, 4(3). <https://doi.org/10.47065/ekuitas.v4i3.3145>

- Sari, I. R., & Kurniato, C. A. (2022). Pengaruh Profitabilitas, Debt Covenant Dan Transfer Pricing Terhadap Tax Avoidance Pada Perusahaan Sektor Energi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2021. *SCIENTIFIC JOURNAL OF REFLECTION: Economic, Accounting, Management and Business*, 5(4), 944–950. <https://doi.org/10.37481/sjr.v5i4.569>
- Septyanawati, Arvinta, T., & Wuryaningsih. (2014). *Analisis Pengaruh Rasio Keuangan Terhadap Harga Saham Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Otomotif Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (BEI)*.
- Sismi, & Yamin Darsyah, M. (2018). Perbandingan Prediksi Harga Saham PT.BRI, Tbk dengan METODE ARIMA dan MOVING AVERAGE Comparing the Prediction of PT. BRI's Stock Price using ARIMA METHOD and MOVING AVERAGE. *Prosiding Seminar Nasional Mahasiswa Unimus*, 1.
- Suaidah, & Marliyah. (2022). Upaya Keuangan Syariah Terhadap Ancaman Resesi Global. *Edunomika*, 07(01), 1–9.
- Umam, M. C., Ekonomi, F., & Bisnis, D. A. N. (2022). *Perkembangan Indeks Saham Syariah Indonesia (Issi) Tahun 2016-2020 Skripsi*.
- Wajdi, S. (2022). *Pemodelan Harga Saham BSI dengan Metode Fuzzy Time Series Markov Chain*. 6.
- Wicaksono, J. W. (2017). Penilaian Kinerja Saham Syariah (Jakarta Islamic Index). *Dinar : Jurnal Prodi Ekonomi Syari'ah*, 1.
- www.antaranews.com. (2022). *Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) Bursa Efek Indonesia (BEI) ditutup turun pada akhir tahun 2022 dipicu kekhawatiran resesi ekonomi global*.
- www.cbncindonesia.com. (2021, October 21). *Aladin, Bank Murni Digital Syariah Pertama*. [Www.Cbncindonesia.Com](http://www.Cbncindonesia.Com).
- www.dataindonesia.id. (2023, February 15). *Kinerja Bank: Laba BTPN Syariah (BTPS) Tumbuh 20,73% pada 2022*.
- www.finance.detik.com. (2023, February 15). *Begini Kondisi Bank Syariah Usai Lewati Pandemi*. [Www.Finance.Detik.Com](http://www.Finance.Detik.Com).
- www.idxchannel.com. (2022, February 23). *Saham Milik Grup Panin Naik Berjamaah, Ada Sentimen Apa?*
- www.indopremier.com. (2022, December 31). *Bank Aladin (BANK) Bakal Penuhi Modal Inti Sebesar Rp 3 T*. [Www.Indopremier.Com](http://www.Indopremier.Com).
- www.investor.id. (2022, December 6). *Pangsa Pasar 7,03%, Penguatan Perbankan Syariah Perlu Terus Didorong*. [Www.Investor.Id](http://www.Investor.Id).

www.stockbit.com. (2023, March 25). *Bank Panin Dubai Syariah Tbk*.
Www.Stockbit.Com.