

**ANALISIS PERAMALAN INDEKS HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN
KONSTRUKSI YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA
TAHUN 2015-2019**

SKRIPSI



Oleh :

ANNISA NUR 'AZIZAH

NPM: 16610135

PROGRAM STUDI MANAJEMEN

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH METRO

2020



**ANALISIS PERAMALAN INDEKS HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN
KONSTRUKSI YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA
TAHUN 2015-2019**

SKRIPSI

Diajukan untuk Memenuhi Salah Satu Persyaratan dalam
Menyelesaikan Program Sarjana Manajemen

Oleh :

ANNISA NUR ‘AZIZAH

16610135

PROGRAM STUDI MANAJEMEN

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH METRO

2020

ABSTRAK

Annisa Nur 'Azizah. NPM.16610135, Analisis Peramalan Indeks Harga Saham Pada Perusahaan Konstruksi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2019 . Prodi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Metro. Pembimbing (I) Dr. Bambang Suhada, S.E., M.Si. Pembimbing (II) Karnila Ali, B.BUS., M.PA.

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui metode apa yang sesuai untuk meramalkan Indeks Harga Saham Pada Perusahaan Konstruksi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2019. Dengan pemilihan model yang sesuai dengan data deret waktu yang ada, untuk mengevaluasi hasil peramalan tersebut maka peneliti menggunakan ukuran ketepatan dengan *Mean Absolute Percentage Error* (MAPE), *Mean Absolute Deviation* (MAD), dan *Mean Squared Deviation* (MSD). Jenis penelitian merupakan penelitian kuantitatif dengan populasi penelitian 16 perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia, hanya 4 sampel yang digunakan yang sesuai dengan kriteria yang telah ditentukan dan hanya lima tahun penelitian yang dilakukan yaitu pada periode 2015 sampai 2019. Data perusahaan dilihat dari data historis atau data aktual dan di Uji dengan menggunakan *software* Minitab versi 19.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa metode yang dapat digunakan untuk peramalan Indeks Harga Saham Perusahaan Konstruksi adalah Metode *Double Exponential Smoothing (Holt's)* dan Metode *Double Moving Average*. Perolehan nilai error yang paling kecil dari ke empat perusahaan konstruksi yaitu perusahaan WSKT dengan MAPE = 7.3, MAD = 148.8, dan MSD = 40506.0 untuk metode *Holt's* dan MAPE = 5.3, MAD = 110.1, dan MSD = 22006.9 untuk metode *Double Moving Average*.

Kata Kunci : Peramalan, Indeks Harga Saham, *Double Exponential Smoothing (Holt's)*, *Double Moving Average*, MAPE, MAD, MSD.

ABSTRACT

Annisa Nur 'Azizah. 2020. Analysis of Forecasting Stock Price Index on Construction Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange in 2015-2019. Management Study Program, Economics and Business Faculty, Muhammadiyah University of Metro. Advisor (I) Dr. Bambang Suhada, S.E., M.Si. Advisor (II) Karnila Ali, B.BUS., M.PA.

The purpose of this study is to find out what methods are suitable for predicting the Stock Price Index of Construction Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange in 2015-2019. By selecting a model that matches the existing time series data, to evaluate the results of the forecasting, the researcher uses a measure of accuracy with Mean Absolute Percentage Error (MAPE), Mean Absolute Deviation (MAD), and Mean Squared Deviation (MSD). This type of research is a quantitative study with a research population of 16 companies listed on the Indonesia Stock Exchange, only 4 samples were used that fit the specified criteria and only five years of research were conducted, namely in the period 2015 to 2019. Company data can be seen from historical data or actual data and tested using Minitab software version 19.

The results showed that the method that can be used for forecasting the Construction Company Stock Price Index is the Double Exponential Smoothing (Holt's) Method and Double Moving Average Method. Obtaining the smallest error value of the four construction companies, namely WSKT company with MAPE = 7.3, MAD = 148.8, and MSD = 40506.0 for method Holt's and MAPE = 5.3, MAD = 110.1, and MSD = 22006.9 for method Double Moving Average.

Keywords : Forecasting, Stock Price Index, Double Exponential Smoothing (Holt's), Double Moving Average, MAPE, MAD, MSD.

HALAMAN PERSETUJUAN PENGUJI

SKRIPSI

ANALISIS PERAMALAN INDEKS HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN
KONSTRUKSI YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA

TAHUN 2015-2019
ANNISA NUR 'AZIZAH
NPM. 16610135

Telah Diuji dan Dinyatakan Lulus

Hari : Jumat

Tanggal : 06 Maret 2020

Tempat Ujian : Ruang Sidang FEB UM Metro

Tim Penguji,

Dr. Bambang Suhada, S.E., M.Si

NIP. 196412041992031002


Ketua Penguji

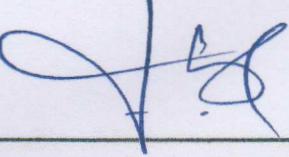
Karnila Ali, B.BUS., M.PA.

NIDN. 0220098901


Sekertaris

Febriyanto, S.E., M.M.

NIDN. 0223027901


Penguji Utama



Dr. Suharto, S.E., M.M.

NIDN. 0228035801

HALAMAN PENGESAHAN

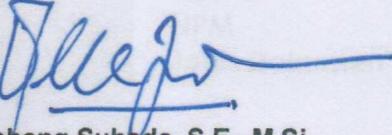
ANALISIS PERAMALAN INDEKS HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN
KONSTRUKSI YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA
TAHUN 2015-2019

SKRIPSI

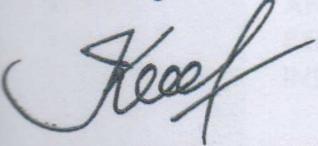
ANNISA NUR 'AZIZAH
16610135

Telah diperiksa dan disetujui Oleh :

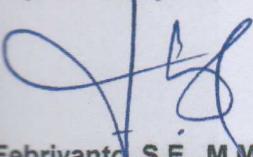
Pembimbing I


Dr. Bambang Suheda, S.E., M.Si
NIP. 196412041992031002

Pembimbing II


Karnila Ali, B.BUS., M.PA.
NIDN. 0220098901

Mengetahui,
Kaprodi Mahajemen


Febriyanto, S.E., M.M.
NIDN. 0223027901



UNIT PUBLIKASI ILMIAH
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH
METRO



DINYATAAH CRISINALITAS SKRIPSI

SURAT KETERANGAN UJI KESAMAAN (SIMILARITY CHECK)

Nomor: 1106/II.3.AU/F/UPI-UK/2020

Ekonomi dan Bisnis

Manajemen

Unit Publikasi Ilmiah Universitas Muhammadiyah Metro dengan ini menerangkan bahwa:

Nama : ANNISA NUR 'AZIZAH
NPM : 16610135
Jenis Dokumen : SKRIPSI

ANALISIS PERAMALAN INDEKS HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN KONSTRUKSI YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2015-2019

Judul :

ANALISIS PERAMALAN INDEKS HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN KONSTRUKSI YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2015-2019

Telah dilakukan validasi berupa Uji Kesamaan (Similarity Check) dengan menggunakan aplikasi Turnitin. Dokumen yang telah diperiksa dinyatakan telah memenuhi syarat bebas uji kesamaan (similarity check) dengan persentase kesamaan $\leq 20\%$. Hasil pemeriksaan uji kesamaan terlampir.

Demikian kami sampaikan untuk digunakan sebagaimana mestinya.

Metro, 05 Mei 2020

Kepala Unit,



Swaditya Rizki, S.Si., M.Sc.
NIDN. 0224018703

Deawatara No.116
Kec. Metro Timur Kota
Surabaya, Indonesia

www.ummetro.ac.id
ummetro@gmail.com

PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI

Nama : Annisa Nur 'Azizah

NPM : 16610135

Fakultas : Ekonomi dan Bisnis

Program Studi : Manajemen

Dosen Pembimbing : 1. Dr. Bambang Suhada, S.E., M.Si.

2. Karnila Ali, B.BUS., M.PA.

Menyatakan bahwa skripsi dengan judul "**ANALISIS PERAMALAN INDEKS HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN KONSTRUKSI YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2015-2019**" adalah karya saya dan bukan hasil plagiat.

Apabila dikemudian hari terdapat unsur plagiat dalam skripsi tersebut, maka saya bersedia menerima sanksi berupa pencabutan gelar akademik Sarjana Manajemen dan akan mempertanggungjawabkan secara hukum.

Demikian surat pernyataan ini dibuat dengan sesungguhnya.

Metro, Maret 2020
Yang Membuat Pernyataan



ANNISA NUR 'AZIZAH
NPM. 16610135

MOTTO

Allah tidak membebani seseorang melainkan sesuai dengan kesanggupannya. Dia mendapat (pahala) dari kebijakan yang dikerjakannya dan dia mendapat (siksa) dari (kejahanatan) yang diperbuatnya.

(QS. Al-Baqarah:286)

Menyia-nyiakan waktu lebih buruk dari kematian. Karena kematian memisahkanmu dari dunia, sementara menyia-nyiakan waktu memisahkanmu dari Allah.

(Imam bin Al Qayim)

Ketika kamu menggantungkan harapanmu kepada manusia, maka balasannya adalah kecewa. Tapi ketika kamu menggantungkan harapanmu kepada Allah, maka balasannya adalah kecintaan Allah terhadapmu.

(Penulis)

PERSEMBAHAN

Dengan mengucapkan rasa syukur kepada Allah SWT, yang telah memberikan rahmat dan hidayahNya kepada penulis, maka dengan kerendahan hati skripsi ini penulis persembahkan kepada:

1. Kedua orang tua saya Bapak Wahyudin dan Ibu Uswatun Hasanah, yang telah membesarkan dengan kasih sayang dan cinta yang luar biasa, membimbing, mendukung serta mendoakan keberhasilanku.
2. Keluarga besarku, yang selalu memberi semangat, dan dukungan moral, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.
3. Almamater Universitas Muhammadiyah Metro yang saya banggakan.

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan atas kehadirat Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat dan hidayah-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi penelitian yang berjudul "**ANALISIS PERAMALAN INDEKS HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN KONSTRUKSI YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2015-2019**" dengan baik, sebagai salah satu syarat menempuh Gelar Sarjana Manajemen pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Metro.

Dalam hal ini, penulis banyak mendapatkan bantuan dari berbagai pihak. Karena itu, pada kesempatan kali ini penulis mengucapkan banyak terima kasih kepada :

1. Drs. H. Jazim Ahmad, M.Pd. Selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Metro.
2. Dr. Suharto, S.E., M.M. Selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Metro.
3. Febriyanto, S.E., M.M. Selaku Ketua Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Metro.
4. Dr. Bambang Suhada, S.E., M.Si. Selaku Dosen Pembimbing I yang telah meluangkan waktu dengan memberikan saran dan pengarahan dengan sabar dalam membimbing hingga proposal ini dapat terselesaikan dengan baik.

5. Karnila Ali, B.BUS., M.PA. Selaku Pembimbing II yang telah mengeluarkan waktu dengan memberikan saran dan pengarahan dengan sabar dalam membimbing hingga proposal ini dapat terselesaikan dengan baik.
6. Bapak dan Ibu Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Metro yang telah banyak memberikan ilmu yang bermanfaat bagi penulis.
7. Sahabat-sahabat seperjuangan (Devi, Puput, Vita, Endah, Fadilah, Aan, Herlambang dan Sawung) yang selama ini selalu memberikan dukungan dan motivasi, serta membantu kesulitan dalam penyelesaian skripsi ini. Tiada keceriaan yang dapat tergantikan selain saat-saat bersama kalian dan tiada kebahagiaan selain saat kita berkumpul dan tertawa bersama.
8. Seseorang yang spesial, yang selalu memberikan motivasi serta dukungan moral, agar terselesaiannya skripsi ini.

Dalam penulisan skripsi ini penulis menyadari bahwa masih banyak kekurangan dalam skripsi ini. Dengan demikian, penulis mengharapkan kritik dan saran yang dapat membangun dan memperbaiki dalam penyusunan skripsi ini. Semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi penulis umumnya dan pembaca khususnya.

Metro, Maret 2020

Penulis

Annisa Nur 'Azizah

NPM : 16610135

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL	i
HALAMAN LOGO	ii
HALAMAN JUDUL	iii
ABSTRAK	iv
ABSTRACT	v
HALAMAN PERSETUJUAN PENGUJI	vi
HALAMAN PENGESAHAN	vii
HASIL UJI KESAMAAN SKRIPSI	viii
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI	ix
MOTTO	ix
PERSEMBAHAN	x
KATA PENGANTAR	xi
DAFTAR ISI	xiii
DAFTAR TABEL	xvi
DAFTAR GRAFIK	xvii
DAFTAR GAMBAR	xviii
BAB I PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang Penelitian	1
B. Identifikasi dan Perumusan Masalah	9
a) Identifikasi Masalah	9
b) Perumusan Masalah	9
C. Tujuan Penelitian	9
D. Kegunaan Penelitian	10
E. Statistika Penulisan	10

BAB II KAJIAN TEORITIK

A. Deskripsi Teori	12
1. Pasar Modal	12
2. Manfaat Pasar Modal	13
3. Teori Investasi	13
4. Indeks Harga Saham	16
5. Pengertian Peramalan	19
6. Tujuan Peramalan	21
7. Jenis-jenis Peramalan	21
8. Langkah-langkah Peramalan	23
9. Macam-macam Pola Data	24
10. Metode Peramalan	28
11. Metode Peramalan kuantitatif	28
12. Evaluasi Metode/teknik Peramalan	38
B. Hasil Penelitian Relevansi	41
C. Kerangka Pemikiran	45

BAB III METODOLOGI PENELITIAN

A. Jenis Penelitian	46
B. Obyek dan Lokasi Penelitian	46
C. Metode Penelitian	47
a. Populasi	47
b. Sampel	49
D. Teknik Pengumpulan Data	49
E. Alat Analisis Data	50
1. Model Seri Waktu (<i>Time Series</i>)	50
a) Metode Rata-rata Bergerak (<i>Moving Average Method</i>)	50
b) Metode Penghalusan Eksponensial (<i>Exponential Smoothing Method</i>)	55
2. Evaluasi Metode/Teknik Peramalan	59
F. Pengujian Persyaratan Instrumen	62
a. Uji Normalitas	62

1. Uji <i>Kolmogorov-Smirnov</i>	62
G. Pengujian Persyaratan Analisis	62
1. Autokorelasi	62

BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN

A. Gambaran Umum Objek Penelitian	63
1. Sejarah Singkat Objek Penelitian	63
2. Struktur Organisasi	67
B. Hasil Penelitian	69
1. Statistik Deskriptif	69
a. Stasioneritas dalam <i>Varians</i>	70
b. Stasioneritas dalam <i>Mean</i>	73
2. Metode Peramalan dan Uji Asumsi	77
C. Pembahasan	95

BAB V SIMPULAN DAN SARAN

A. Simpulan	97
B. Saran	98

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN-LAMPIRAN

RIWAYAT HIDUP

DAFTAR TABEL

Tabel	Halaman
1. Kontribusi Konstruksi di Indonesia	2
2. Hasil Penelitian Relevansi	43
3. Perusahaan Konstruksi yang Terdaftar di BEI Tahun 2015-2019	50
4. Pemilihan Sampel	69
5. Daftar Perusahaan Konstruksi yang menjadi Sampel Penelitian	70
6. Statistic Deskriptif Perusahaan Konstruksi	72
7. Rekap Pemeriksaan Stasioneritas dalam <i>Varians</i>	76
8. Perbandingan MAPE, MAD, dan MSD	101

DAFTAR GRAFIK

Grafik	Halaman
1. Pergerakan Harga Saham Konstruksi Tahun 2015-2019	3

DAFTAR GAMBAR

Gambar	Halaman
1. Pola Gerakan Stasioner	26
2. Pola Gerakan Musiman	26
3. Pola Gerakan Siklis	27
4. Pola Gerakan <i>Trend</i>	27
5. Kerangka Pemikiran	47
6. Struktur Organisasi Bursa Efek Indonesia	71
7. Plot <i>Time Series</i> ke Empat Perusahaan Konstruksi	73
8. <i>Box-Cox Plot</i> Hasil Transformasi	75
9. Plot ACF Data IHS ke Empat Perusahaan	78
10. Plot <i>Time Series difference</i> IHS ke Empat Perusahaan	80