

RINGKASAN

Pasar modal merupakan pasar untuk transaksi keuangan jangka panjang, sarana pendanaan bagi perusahaan atau sarana investasi bagi para investor. Salah satu investasi yang terdapat di pasar modal adalah Saham. PT Bank Central Asia Tbk (BCA) merupakan salah satu perusahaan yang paling diminati oleh investor karena memiliki kapasitas pasar yang besar dan prospek yang semakin meningkat dari tahun-ketahun. Hal tersebut membuat peneliti ingin mengetahui prospek saham PT Bank Central Asia Tbk (BCA) untuk beberapa periode kedepan. Data harga penutupan saham PT Bank Central Asia Tbk termasuk jenis data deret waktu karena dihimpun berdasarkan indeks waktu secara berurutan dengan interval waktu tetap, data berbentuk numerik, berpola acak, dan bersifat dependent sehingga salah satu metode peramalan yang dapat digunakan adalah metode ARIMA Box-Jenkins. Penelitian ini bertujuan untuk menentukan model ARIMA Box-Jenkins dari harga penutupan saham PT Bank Central Asia Tbk, kemudian melakukan peramalan dari model yang diperoleh. Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data harga penutupan saham periode harian PT Bank Central Asia Tbk dari 1 Oktober 2020 sampai 26 Februari 2021. Model prediksi dapat dibentuk melalui beberapa tahapan yaitu identifikasi model, dilanjutkan dengan estimasi parameter, lalu pemeriksaan diagnostik, dan pemilihan model terbaik. Setelah seluruh parameter dalam model signifikan, kemudian sisanya telah memenuhi syarat *white noise* dan telah berdistribusi normal, maka model dugaan awal telah sesuai dan dapat dilanjutkan ke tahap berikutnya yaitu peramalan. Model ARIMA Box-Jenkins yang diperoleh dan telah memenuhi syarat untuk harga penutupan saham PT Bank Central Asia Tbk adalah model ARIMA (0,2,1) dengan persamaan matematisnya $Z_t = 2Z_{t-1} - Z_{t-2} + \theta_0 - \theta_1 a_{t-1} + a_t$. Hasil prediksi dari model tersebut yaitu harga penutupan saham PT Bank Central Asia Tbk mengalami fluktuasi atau perubahan setiap harinya yang cenderung menurun untuk 60 periode hari kedepan, yaitu 01 Maret 2021 sampai 24 Mei 2021.

SUMMARY

The capital market is a market for long-term financial transactions, a means of funding for companies or a means of investment for investors. One of the investments in the capital market is Stocks. PT Bank Central Asia Tbk (BCA) is one of the companies most in demand by investors because it has a large market capacity and an increasing number of companies from year to year. This makes researchers want to know the prospect of PT Bank Central Asia Tbk (BCA) shares for some period in the future. Pt Bank Central Asia Tbk's stock closing price data includes a type of time series data because it is collected based on a sequential time index with fixed time intervals, numerical data, random pattern, and dependent so that one of the forecasting methods that can be used is the ARIMA Box-Jenkins method. This research aims to determine the model of ARIMA Box-Jenkins from the closing price of PT Bank Central Asia Tbk shares, then forecast the obtained model. The data used in this study is the stock closing price data for the daily period of PT Bank Central Asia Tbk from October 1, 2020 to February 26, 2021. The prediction model can be formed through several stages, namely model identification, followed by parameter estimation, then diagnostic examination, and selection of the best model. After all the parameters in the model are significant, then the rest have qualified for white noise and have been distributed normally, then the initial conjecture model has been appropriate and can be continued to the next stage of forecasting. The ARIMA Box-Jenkins model obtained and qualified for the closing price of PT Bank Central Asia Tbk shares is the ARIMA model (0,2,1) with its mathematical equations. $Z_t = 2Z_{t-1} - Z_{t-2} + \theta_0 - \theta_1 a_{t-1} + a_t$ The predicted result of the model is that the closing price of PT Bank Central Asia Tbk shares fluctuates or changes every day which tends to decrease for the next 60 days period, namely March 1, 2021 to May 24, 2021.