

RINGKASAN

Pasar modal merupakan pasar tempat terjadinya transaksi aset keuangan jangka panjang atau tempat berbagai instrumen keuangan yang dapat diperjualbelikan. Berkembangnya pasar modal akan mendorong kemajuan ekonomi suatu negara. Bentuk investasi di dalam pasar modal adalah berbentuk saham. Harga saham dihipotesiskan berdasarkan indeks waktu secara berurutan dengan interval waktu tetap. Sehingga harga saham mengikuti pola data deret waktu. Harga saham yang selalu berfluktuasi menyebabkan para pelaku pasar modal membutuhkan analisis yang dapat membantu mereka dalam mengestimasi harga saham kedepan. Peramalan harga saham dapat menggunakan metode *Box-Jenkins*. Metode *Box-Jenkins* adalah suatu metode yang sepenuhnya mengabaikan variabel bebas dalam pembuatan peramalan. Teknik analisis data dalam metode ini terdiri dari 4 tahap yaitu identifikasi model, estimasi parameter, pemeriksaan diagnostic dan pemilihan modelerbaik dan peramalan. PT Aneka Tambang Tbk atau disingkat ANTM merupakan salah satu saham yang diperjualbelikan di pasar modal Indonesia. ANTM menjadi favorit para *trader* karena harganya yang naik dan turun dalam waktu yang singkat sehingga sering dimanfaatkan oleh para *trader* untuk mendapatkan keuntungan dengan konsep beli di harga rendah dan jual di harga tinggi. Data yang digunakan pada penelitian ini adalah data sekunder yaitu harga penutupan saham ANTM. Penelitian ini bertujuan untuk menentukan model peramalan terbaik terhadap pergerakan harga saham ANTM dengan menerapkan metode ARIMA Box-Jenkins periode bulan Juli 2021 sampai November 2021 dan untuk mendapatkan hasil peramalan pada bulan Desember 2021. Model terbaik yang didapatkan adalah model ARIMA (3,2,0) dengan persamaan $Z_t = 2Z_{t-1} - Z_{t-2} + 0,32 - 0,7818(Z_{t-1} - 2Z_{t-2} + Z_{t-3}) - 0,6279(Z_{t-2} - 2Z_{t-3} + Z_{t-4}) - 0,2808(Z_{t-3} - 2Z_{t-4} + Z_{t-5}) + a_t - \theta_0 a_t$ dan hasil ramalan harga saham ANTM pada bulan Desember 2021 mengalami penurunan

SUMMARY

The capital market is a market where long-term financial asset transactions occur or where various financial instruments can be traded. The development of the capital market will encourage the economic progress of a country. The form of investment in the capital market is in the form of shares. Stock prices are compiled based on time index sequentially with fixed time intervals. So that stock prices follow the pattern of time series data. Stock prices that always fluctuate cause capital market players to need analysis that can assist them in estimating future stock prices. Stock price forecasting can use the Box-Jenkins method. The Box-Jenkins method is a method that completely ignores independent variables in forecasting. The data analysis technique in this method consists of 4 stages, namely model identification, parameter estimation, diagnostic examination and selection of the best model and forecasting. PT Aneka Tambang Tbk or abbreviated as ANTM is one of the shares traded on the Indonesian capital market. ANTM is a favorite of traders because its price goes up and down in a short time, so it is often used by traders to get profits with the concept of buying at a low price and selling at a high price. The data used in this study is secondary data, namely the closing price of ANTM shares. This study aims to determine the best forecasting model for ANTM stock price movements by applying the Box-Jenkins ARIMA method for the period July 2021 to November 2021 and to obtain forecasting results in December 2021. The best model obtained is the ARIMA model (3,2,0) with the equation $Z_t = 2Z_{t-1} - Z_{t-2} + 0,32 - 0,7818(Z_{t-1} - 2Z_{t-2} + Z_{t-3}) - 0,6279(Z_{t-2} - 2Z_{t-3} + Z_{t-4}) - 0,2808(Z_{t-3} - 2Z_{t-4} + Z_{t-5}) + a_t - \theta_0 a_t$ and the ANTM share price forecast in December 2021 has decreased.