

INTISARI

Metode Box-Jenkins merupakan metode yang ekspolasi yang canggih, karena metode ARIMA meninggalkan pendekatan ekonometrika yang menggunakan variabel-variabel independen yang dianjurkan menurut teori ekonomi. metode ini memilih hanya mengandalkan perilaku masa lalu dari variabel yang diramal (Kennedy, 2000). Penelitian ini dilakukan untuk membentuk model estimasi harga saham PT Indosat Tbk dengan menggunakan model Box-Jenkins (ARIMA) dan menguji apakah model Auto Regressive Integrated Moving Average (ARIMA) yang terbaik dapat memprediksi harga saham PT Indosat Tbk pada tahun-tahun berikutnya dengan menggunakan sampel harga saham akhir bulan PT Indosat Tbk pada tahun 2002 sampai tahun 2005. Langkah-langkah dalam analisis data adalah dengan Identifikasi, Estimasi, Diagnostic Checking, forecasting, uji Asumsi Klasik.

Hasil analisis menggunakan data estimasi. Hasil *estimasi* menunjukkan terdapat 4 model, yaitu *Autoregressive AR(1)*, *Autoregressive AR(1) MA(1)*, *Moving Average MA(2) AR(1)* dan *Autoregressive integrated Moving Average ARIMA(2,1,2)*, dari model tersebut ternyata model yang "terbaik" adalah Model ARIMA (2,1,2)

Hasil penelitian menunjukkan, ada pengaruh yang signifikan *Autoregressive (AR)* dan *Moving Average (MA)* secara bersama-sama terhadap harga saham PT Indosat Tbk. Variabel *Autoregressive (AR)* terdapat hubungan yang negatif dan signifikan, sedangkan *Moving Average (MA)* terdapat hubungan yang positif dan signifikan. berdasarkan hasil penelitian ini dapat disimpulkan bahwa model ARIMA (2,1,2) dapat digunakan untuk memprediksi harga saham PT Indosat Tbk. Hasil penelitian ini juga menunjukkan setiap penurunan variabel *Autoregressive (AR)* akan mengurangi variabel harga saham PT Indosat Tbk, dan setiap peningkatan variabel *Moving Average (MA)* akan meningkatkan variabel harga saham PT Indosat Tbk

Kata Kunci : Saham Indosat, *estimasi*, *Autoregressive (AR)*, *Moving Average (MA)*, *Koefisien Autokorelasi Simultan*, *Koefisien Autokorelasi Parsial*

ABSTRACT

Method Box-Jenkins is method which sophisticatedness ecspolation, because method of ARIMA leave approach of econometric using independent variables which suggested according to economic thoery. this method choose only reliing on the past behavior of the forecasted variable (Kennedy, 2000). This research conducto form model estimate share price of PT Indosat Tbk by using Box-Jenkins model (ARIMA) and test what is Auto Regressive Integrated Moving Average model (ARIMA) the bestness can prediction of PT Indosat Tbk earn share price next years. With month final share price sample of PT Indosat Tbk in the year 2002 until 2005. Steps in data analysis is Identified, Estimation, Diagnostic Checking, Forcesting, Classic Assumption test.

Result Analysis use estimation data. Result of estimation show there are 4 models, that is Autoregressive AR(1), Autoregressive AR(1) MA(1), Moving Average MA(2) AR(1) and Autoregressive Moving Average ARIMA(2,1,2), the model in the reality model which "best" is Model of ARIMA (2,1,2)

The finding of the research, indicate influence of Autoregressive (AR) and Moving Average (MA) together to share price of PT Indosat Tbk. Variable of Autoregressive (AR) there are negative correlate and significantly with share price of PT Indosat Tbk, while Moving Average (MA) there are positive correlate and significantly. pursuant to this research can be concluded that model of ARIMA (2,1,2) can be used for the prediction of share price PT Indosat Tbk. This research also show, every degradation of variable Autoregressive (AR) will lessen share price variable of PT Indosat Tbk, and every improvement of variable Moving Average (MA) will improve share price variable PT Indosat Tbk

Keyword : Share of Indosat, Estimation, Autoregressive (AR), Moving Average (MA), Coefisien Autokorelasi Simultan, Coefisien Autokorelasi Parsial