

**Analisis Moving Average Convergence Divergence (MACD) Untuk
Menentukan Sinyal Membeli Dan Menjual Pada Perdagangan
Saham Industri Telekomunikasi Di BEI**



Skripsi Oleh:

**ZAKIAH
NIM.01053110006**

**Untuk Memenuhi Sebagian dari Syarat-Syarat
Guna Mencapai Gelar
Sarjana Ekonomi**

**DEPARTEMEN PENDIDIKAN NASIONAL
UNIVERSITAS SRIWIJAYA
FAKULTAS EKONOMI
INDERALAYA
Tahun 2009**

003.540 7
Zab
d
e-070283
2007

**Analisis Moving Average Convergence Divergence (MACD) Untuk
Menentukan Sinyal Membeli Dan Menjual Pada Perdagangan
Saham Industri Telekomunikasi Di BEI**



- 48180
- 10693



Skripsi Oleh:

**ZAKIAH
NIM.01053110006**

**Untuk Memenuhi Sebagian dari Syarat-Syarat
Guna Mencapai Gelar
Sarjana Ekonomi**

**DEPARTEMEN PENDIDIKAN NASIONAL
UNIVERSITAS SRIWIJAYA
FAKULTAS EKONOMI
INDERALAYA
Tahun 2009**

**DEPARTEMEN PENDIDIKAN NASIONAL
UNIVERSITAS SRIWIJAYA
FAKULTAS EKONOMI
INDERALAYA**

TANDA PERSETUJUAN SKRIPSI

**NAMA : ZAKIAH
NIM : 01053110006
JURUSAN : MANAJEMEN
MATA KULIAH : MANAJEMEN INVESTASI DAN PORTOFOLIO
JUDUL SKRIPSI : ANALISIS *MOVING AVERAGE CONVERGENCE
DIVERGENCE* (MACD) UNTUK MENENTUKAN
SINYAL MEMBELI DAN MENJUAL PADA
PERDAGANGAN SAHAM INDUSTRI
TELEKOMUNIKASI DI BEL.**

PANITIA PEMBIMBING SKRIPSI

TANGGAL PERSETUJUAN

DOSEN PEMBIMBING

Tanggal 10. Januari. 2009

Ketua :



**Drs. H. Komaruddin Achmad, M.M
NIP. 131413976**

Tanggal 10. Januari. 2009

Anggota :



**Drs. Abdul Gani Harun, S.U
NIP. 130610181**

**DEPARTEMEN PENDIDIKAN NASIONAL
UNIVERSITAS SRIWIJAYA
FAKULTAS EKONOMI
INDERALAYA**

TANDA PERSETUJUAN PANITIA UJIAN KOMPREHENSIF

**NAMA : ZAKIAH
NIM : 01053110006
JURUSAN : MANAJEMEN
MATA KULIAH : MANAJEMEN INVESTASI DAN PORTOFOLIO
JUDUL SKRIPSI : ANALISIS *MOVING AVERAGE CONVERGENCE
DIVERGENCE* (MACD) UNTUK MENENTUKAN
SINYAL MEMBELI DAN MENJUAL PADA
PERDAGANGAN SAHAM INDUSTRI
TELEKOMUNIKASI DI BEI.**

Telah diuji didepan panitia ujian komprehensif pada tanggal 03 Februari 2009 dan telah memenuhi syarat untuk diterima.

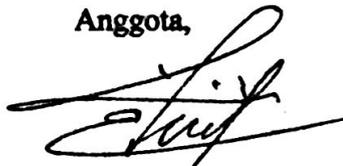
**Panitia Ujian Komprehensif
Inderalaya, 03 Februari 2009**

Ketua,



**Drs. H. Komaruddin Achmad, M.M
NIP. 131413976**

Anggota,



**Drs. Abdul Gani Harun, S.U
NIP. 130610181**

Anggota,



**Dra. Hj. Hartati Ali, MM
NIP. 131413968**

Mengetahui,

Ketua Jurusan Manajemen



**Drs. Yuliyansyah M. Diah, MM
NIP. 131474902**

PERNYATAAN

Saya yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Zakiah
Nim : 01053110006
Angkatan : 2005
Kosentrasi : Manajemen Keuangan
Judul Skripsi : Analisis *Moving average Convergence Divergence*
(MACD) Untuk Menentukan Sinyal Membeli dan Menjual
Pada Perdagangan Saham Industri Telekomunikasi Di BEI.

Dengan ini menyatakan :

1. Skripsi yang saya tulis ini adalah asli dan belum pernah diajukan untuk mendapat gelar akademik di lingkungan Universitas Sriwijaya.
2. Skripsi ini adalah penelitian saya sendiri, tanpa bantuan pihak lain kecuali arahan dari TIM Pembimbing Skripsi dan pengolahan data yang ditentukan oleh Program Studi Ekonomi Manajemen Universitas Sriwijaya.
3. Meskipun pada Perguruan Tinggi lainnya sudah pernah dibahas variabel yang sama seperti dalam Skripsi saya namun karena hasil penelitian terdahulu yang sering berbeda satu sama lain yang membuat saya tertarik untuk mem bahas nya lagi, selain itu juga saya mencoba menambah variabel baru sehingga dapat memecahkan masalah/teori yang baru.
4. Pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya dan bila dikemudian hari terdapat hal-hal yang tidak sesuai dengan pernyataan ini, maka saya bersedia menerima sanksi sesuai dengan aturan yang berlaku.

Pelembang, Januari 2009


Zakiah  **TEMPEL**

01053110006

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

"Dan bersama kesukaran pasti ada kemudahan. Karena itu, bila selesai suatu tugas, mulailah tugas yang lain dengan sungguh-sungguh"

(Q.S. ASY SYARH : 6 – 7)

" *Plan your work and work your plan*, bekerjalah dengan rencana kemudian kerjakan serta jangan lewatkan waktu kita tanpa makna dan tanpa kerja. Apa yang kita raih pada masa yang akan datang sangat ditentukan dengan apa yang kita lakukan pada saat ini, *what we are going tomorrow we are becoming today..*"

(La Tahzan For

Muslimah)

Kupersembahkan Untuk :

ALLAH S.W.T.

Ayahanda dan Ibunda tercinta

Kakak-kakak dan Adik-adikku tersayang

Seluruh Keluarga Besarku

Dan yang selalu memberi semangat

Kata Pengantar

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

Assalammu'alaikum Warahmatullahi Wabarokatuh

Puji dan syukur saya panjatkan atas kehadiran Allah S.W.T.. Karena berkat Rahmat dan HidayahNya yang berupa nikmat kesehatan jasmani dan rohani, sehingga penulisan skripsi ini dapat diselesaikan sebagaimana mestinya.

Penulisan skripsi ini menagmbil judul **Analisis Moving Average Convergence Divergence (MACD) Untuk Menentukan Sinyal Membeli dan Menjual Pada Perdagangan Saham Industri Telekomunikasi di BEI**. Penulisan skripsi ini dibagi dalam enam bab, terdiri dari Bab I Pendahuluan, Bab II Tinjauan Pustaka, Bab III Metode Penelitian, Bab IV Gambaran Umum Perusahaan, Bab V Analisis dan Pembahasan, dan Bab VI Kesimpulan dan Saran.

Data utama yang digunakan adalah data sekunder perusahaan yang diperoleh melalui publikasi Pasar Modal Jakarta dan akses melalui *website* Bursa Efek Indonesia (BEI).

Hasil penelitian menunjukkan bahwa Analisis MACD akurat dan dapat dijadikan pedoman didalam menentukan sinyal membeli dan menjual pada perdagangan saham industri telekomunikasi di BEI. Akhirnya saya menyadari bahwa skripsi ini jauh dari sempurna, untuk itu saya meminta maaf kepada para pembaca apabila isi dari skripsi ini kurang berkenan ataupun terdapat banyak kesalahan dan saya juga mengharapkan kritik dan saran yang bersifat membangun agar dikemudian hari saya bisa menyajikan karya ilmiah yang lebih baik. Dan semoga skripsi ini bisa bermanfaat bagi pembaca umumnya dan penulis khususnya.

Palembang, Januari 2009

Penulis
ZAKIAH

UCAPAN TERIMA KASIH

Puji dan Syukur penulis panjangkan ke hadirat Allah S.W.T. karena atas rahmat dan hidayahNya, penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **"Analisis *Moving Average Convergence Divergence (MACD)* Untuk Menentukan Sinyal Membeli dan Menjual Pada Perdagangan Saham Industri Telekomunikasi di BEI"**. Sebagai salah satu syarat dalam mencapai gelar sarjana ekonomi pada Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.

Pada kesempatan ini, penulis mengucapkan terima kasih kepada semua pihak yang telah membantu dan dukungan baik moril maupun materil dalam penulisan skripsi ini, antara lain :

1. Prof. Dr. Hj. Badia Perizade, MBA, Rektor Universitas Sriwijaya.
2. Dr. H. Syamsurijal, AK, Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
3. Drs. Yuliyansyah M. Diah, Ketua Jurusan Manajemen Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
4. Drs. M. Kosasih Zen, M. Si., Sekretaris Jurusan Manajemen.
5. Drs. H.Komaruddin Achmad, M.M, Pembimbing I Skripsi.
6. Drs. Abdul Gani Harun, S.U, Pembimbing II Skripsi.
7. Semua Bapak/Ibu dosen dan seluruh Staff Tata Usaha serta Pegawai yang telah memberikan bantuan dan ilmu pengetahuan selama penulis mengikuti kuliah di Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
8. Kedua orang tuaku yang penuh kesabaran, perhatian dan kasih sayang, mendidik dan memberikan segala hal yang terbaik bagi penulis, serta kakak-kakak dan adik-adikku tercinta yang telah memberikan semangat kepada penulis tiada henti-hentinya.
9. Seseorang yang selalu kusayangi yang telah banyak memberikan bantuan dan semangat kepada penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.
10. Sahabat – sahabatku tercinta Ria Derivatif, Yuliya Fitri, Indah Pratiwie yang tak henti-hentinya memberikan semangat dan doa kepada penulis dan Laluppo tersayang (Bang Yoyo, Ghea, Indah, Tejo, Kiki, bibi, Deni, Budi, Chandra, Wawan, Wisnu) terima kasih akan kesetiaan dan kebersamaan kita selama hampir 4 taun ini, kenangan-kenangan indah bersama tak kan pernah ku lupakan.

11. Mbak Nihil. Kak Indana, Kak Udin dan Kak Yazid, yang telah sering direpotkan dan selalu setia memberikan bantuan selama penulis mengikuti kuliah dan menyelesaikan Skripsi di Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
12. Teman-teman sejawat seangkatan di Jurusan Manajemen, khususnya angkatan Manajemen '05 Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
13. Teman-teman dan sahabatku semua yang ada di Bandung dan di Jakarta yang selalu setia mendampingi.

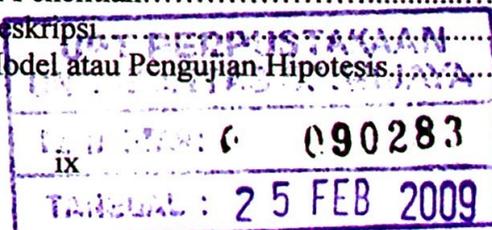
Akhirnya, dengan mengharap ridho dari Allah SWT, semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi kita semua. Amin.

Penulis,

Zakiah

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI.....	ii
HALAMAN PERSETUJUAN PANITIA UJIAN SKRIPSI.....	iii
HALAMAN LEMBAR PENGESAHAN.....	iv
HALAMAN MOTTO DAN PERSEMBAHAN.....	v
KATA PENGANTAR.....	vi
UCAPAN TERIMA KASIH.....	vii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL.....	xi
ABSTRAKSI.....	xiii
ABSTRACT.....	xiv
BAB I PENDAHULUAN	
1.1. Latar Belakang.....	1
1.2. Perumusan Masalah.....	6
1.3. Tujuan Penelitian.....	7
1.4. Manfaat Penelitian.....	7
1.5. Sistematika Pembahasan.....	8
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	
2.1. Pengertian Analisis Fundamental dan Teknikal.....	10
2.2. Jenis – jenis indikator dalam analisis teknikal.....	12
2.3. Tipe – tipe diagram.....	15
2.4. <i>Moving Average Convergence Divergence</i> (MACD).....	16
2.4.1. Pengertian MACD.....	16
2.4.2. Sinyal Bullish MACD.....	20
2.4.3. Sinyal Bearish MACD.....	22
2.4.4. Histogram MACD.....	25
2.4.5. Pengertian Sinyal membeli dan menjual.....	28
2.4.6. Pengertian Pasar Bullish dan Bearish.....	29
2.5. Penelitian Terdahulu.....	30
2.6. Hubungan antar konsep.....	31
2.7. Kerangka pemikiran.....	34
2.8. Hipotesis.....	35
BAB III METODE PENELITIAN	
3.1. Jenis Penelitian.....	36
3.2. Data dan Metode pengumpulan data.....	37
3.3. Teknik analisis data.....	37
BAB IV GAMBARAN UMUM PERUSAHAAN	
4.1. Gambaran Umum PT.Telekomunikasi Indonesia Tbk.....	40
4.1.1. Visi dan Misi.....	40
4.1.2. Pendirian Perusahaan.....	41
BAB V ANALISIS DAN PEMBAHASAN	
5.1. Analisis Deskripsi Hasil Penelitian.....	48
5.2. Pembahasan Analisis Deskripsi.....	49
5.3. Pembahasan Analisis Model atau Pengujian Hipotesis.....	64



BAB VI KESIMPULAN DAN SARAN	
6.1. Kesimpulan.....	68
6.2. Saran.....	69
DAFTAR PUSTAKA.....	71
LAMPIRAN.....	72

DAFTAR GAMBAR

Gambar

1.1. Grafik harga saham Telekomunikasi Indonesia Tahun 2005.....	3
1.2. Grafik harga saham Telekomunikasi Indonesia Tahun 2006.....	4
1.3. Grafik harga saham Telekomunikasi Indonesia Tahun 2007.....	4
2.1. Positive Divergence.....	20
2.2. Bearish dan Bullish Moving Average Crossover.....	21
2.3. Bullish Centerline Crossover.....	22
2.4. Negative Divergence.....	23
2.5. Bearish Centerline Crossover.....	25
2.6. Histogram MACD.....	26
5.2.1. Hasil Analisis MACD PT. Telekomunikasi Indonesia Tahun Pertama....	50
5.2.2. Hasil Analisis MACD PT. Telekomunikasi Indonesia Tahun Kedua.....	55
5.2.3. Hasil Analisis MACD PT. Telekomunikasi Indonesia Tahun Ketiga.....	60

DAFATR TABEL

Tabel	
5.3. Data yang Diolah dalam SPSS 11,5.....	65

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran

5.2. Hasil Analisis MACD PT. Telekomunikasi Indonesia Tahun Pertama, Tahun Kedua dan Ketiga.....	72
1. Hasil Pengolahan Data dengan SPSS 11,5.....	75
2. Tabel t.....	76
3. Data yang Digunakan Dalam Penelitian.....	77

**Analisis *Moving Average Convergence Divergence* (MACD) Untuk Menentukan
Sinyal Membeli dan Sinyal Menjual Dalam Perdagangan Saham Industri
Telekomunikasi di BEI**

ABSTRAKSI

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui apakah analisis MACD akurat dan dapat dijadikan pedoman didalam penentuan sinyal membeli dan menjual pada perdagangan saham industri telekomunikasi di BEI.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa selama tahun pengamatan yaitu selama tiga periode, analisis MACD menghasilkan 24 sinyal membeli dan 26 sinyal menjual. Dan dari pengujian hipotesis dengan taraf signifikan alfa 5 %, menghasilkan bahwa sinyal membeli dan sinyal menjual yang dihasilkan oleh analisis MACD akurat secara signifikan didalam perdagangan saham industri telekomunikasi di BEI. Oleh karena sinyal sinyal membeli dan sinyal menjual yang dihasilkan oleh analisis MACD akurat maka analisis MACD dapat dijadikan pedoman didalam penentuan pengambilan keputusan untuk membeli dan menjual saham industri telekomunikasi di BEI.

Untuk melakukan penelitian selanjutnya, agar penelitian dapat lebih sempurna lagi, maka penulis menyarankan kepada peneliti selanjutnya untuk menggunakan periode yang dimodifikasi dari standar dan memperpanjang masa pengamatan serta menambah objek penelitian sehingga didapat hasil penelitian yang akurat dan tepat.

Kata kunci : Sinyal membeli dan menjual, harga penutupan saham, indikator MACD.

**THE MOVING AVERAGE CONVERGENCE AND DIVERGENCE ANALYSIS IN
DECIDING LONG AND SHORT SIGNAL ON TELECOMMUNICATION INDUSTRY
STOCK TRADE AT BEI.**

ABSTRACT

This research is aiming to indicate whether the accuracy of MACD analysis could be use for guidance in establishing long and short signal on telecommunication industry stock trade at BEI.

The results of this research show during the three periods of observation time, the MACD analysis indicate 24 long signal and 26 short signal. And from the hypothesis test at 5% significant level indicate long and short signal which is indicated by MACD analysis has significant influence on telecommunication industry stock trade at BEI. Since long and short signal from MACD analysis is accurate, the MACD analysis could be attached as guidance on decision making in long and short telecommunication industry stock trade at BEI.

For the next better research, it is suggested to use the modified period, extend the observation time and attach more research object for the better accuracy in research outcome.

Keywords : Long signal, short signal, closing price, MACD indicator.

BAB I

PENDAHULUAN

1.1. Latar Belakang

Setiap pelaku investasi di pasar modal memerlukan suatu alat analisis dan informasi untuk membantu mereka dalam mengambil keputusan membeli atau menjual saham. Dimana dengan menggunakan alat analisis dan informasi tersebut para pelaku pasar modal di BEI dapat meraih keuntungan dari investasi mereka. Terdapat dua tipe dasar analisis pasar untuk dapat dijadikan pedoman para pelaku di pasar modal. Kedua tipe tersebut adalah analisis fundamental dan analisis teknikal atau analisis grafik. Dan dalam praktiknya, kebanyakan investor menggunakan kedua tipe tersebut untuk transaksi saham mereka.

Analisis fundamental merupakan suatu metoda peramalan pergerakan instrumen finansial diwaktu mendatang berdasarkan pada perekonomian, politik, lingkungan dan faktor – faktor relevan lainnya serta statistik yang akan mempengaruhi permintaan dan penawaran instrumen finansial tersebut (Djoko Susanto dan Agus Sabardi,2002:2). Analisis fundamental mengidentifikasi dan mengukur faktor – faktor yang menentukan nilai intrinsik suatu instrumen finansial. Apabila penawaran meningkat tetapi permintaannya tetap, maka harga pasar akan meningkat, begitu pula sebaliknya. Salah satu kesulitan analisis fundamental adalah mengukur secara akurat hubungan antara variabel – variabel, sehingga para analisis harus membuat estimasi berdasarkan pengalaman mereka.

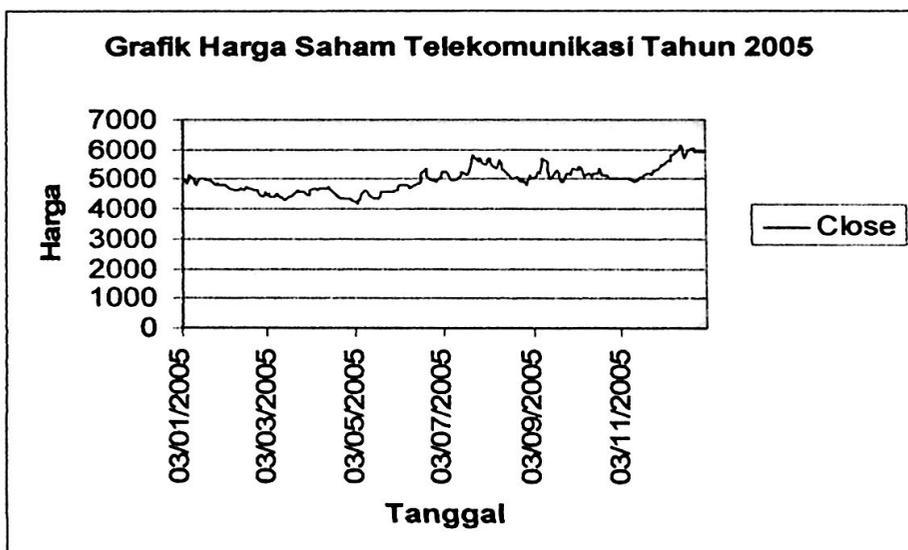
Sedangkan analisis teknikal merupakan suatu metoda meramalkan pergerakan harga saham dan meramalkan kecenderungan pasar di masa mendatang dengan cara mempelajari grafik harga saham, volume penjualan dan indeks harga gabungan (Djoko Susanto dan Agus Sabardi, 2002:2). Analisis teknikal lebih memperhatikan pada apa yang telah terjadi di pasar daripada apa yang seharusnya terjadi. Para analis teknikal tidak begitu peduli terhadap faktor – faktor yang mempengaruhi pasar, sebagaimana para analisis fundamental, tetapi lebih berkonsentrasi pada instrumennya pasar.

Dimana kedua analisis tersebut akan menghasilkan sinyal/pertanda yang dapat digunakan sebagai informasi untuk menentukan saham mana yang akan dibeli dan kapan saham tersebut akan dibeli atau dijual. Hal ini sangat membantu investor dalam memberikan keputusan untuk membeli atau menjual saham.

Di dalam analisis tehnikal terdapat dua tipe dasar indikator, yaitu indikator divergence atau konfirmasi dan indikator momentum atau oskilator. Dimana indikator divergence berdasarkan grafik pergerakan harga saham yang membentuk berbagai grafik pola. Sedangkan indikator momentum atau oskilator adalah indikator untuk mengukur perubahan arah pergerakan harga saham dan digunakan sebagai sinyal titik balik jangka pendek (Djoko Susanto dan Agus Sabardi, 2002 : 104).

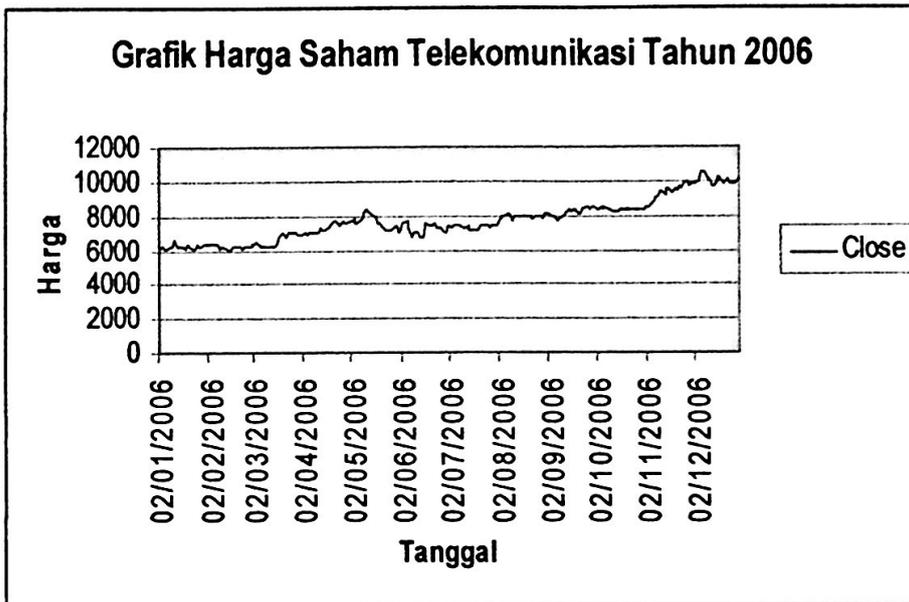
Indikator momentum atau oskilator terdiri dari tiga jenis, yaitu Stockastik, Relative Strenght Index (RSI) dan *Moving Average Convergence Divergence* (MACD). Dan dalam penelitian ini, penulis mencoba menggunakan analisis MACD untuk menganalisis pergerakan harga saham yang agak cepat dan panjang.

Pada penelitian ini difokuskan pada penentuan sinyal membeli dan sinyal menjual saham industri telekomunikasi yang terdaftar dan diperdagangkan di Bursa Efek Indonesia (BEI), yaitu saham telkom. Dimana penulis memilih industri telekomunikasi dalam penelitian ini, karena industri telekomunikasi di Indonesia yang emitennya telkom merupakan emiten yang kapitalisasinya besar dan juga likuid. Dibawah ini akan diperlihatkan grafik *closing price* dari saham Telekomunikasi pada tahun 2005,2006 dan 2007.



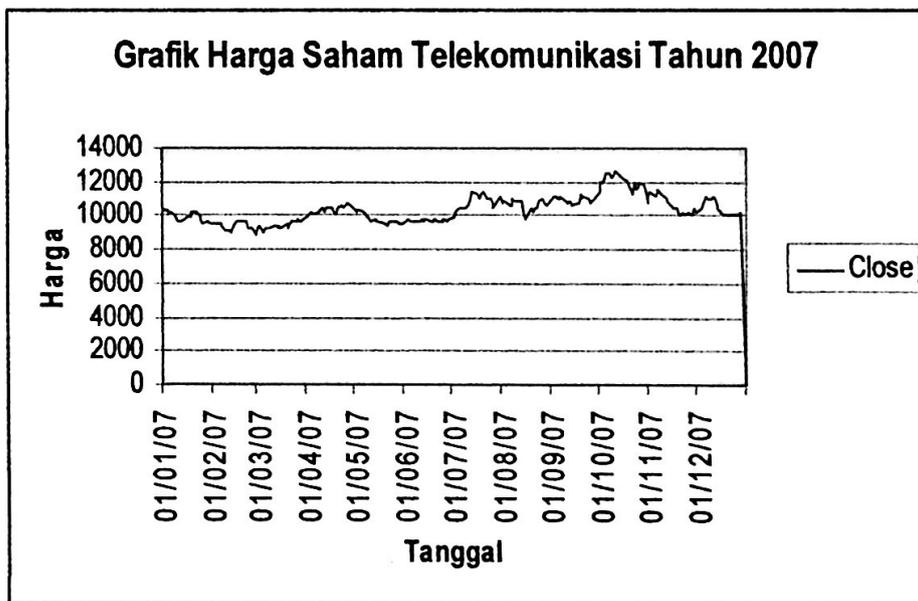
Sumber : Diolah penulis dari harga saham

Gambar 1
Grafik Harga Saham Telekomunikasi Indonesia Tahun 2005



Sumber : Diolah penulis dari harga saham

Gambar 2
Grafik Harga Saham Telekomunikasi Indonesia Tahun 2006



Sumber : Diolah penulis dari harga saham

Gambar 3
Grafik Harga Saham Telekomunikasi Indonesia Tahun 2007

Dari Grafik diatas harga saham telekomunikasi pada tahun 2005 relatif stabil, berkisar antara Rp.5000 per lembar saham. Tetapi pada akhir tahun 2005 terjadi kenaikan harga saham hingga menembus harga diatas Rp.6000. Hal ini disebabkan banyak investor yang melakukan aksi beli saham telekomunikasi karena akhir tahun merupakan waktu bagi perusahaan untuk membagikan deviden yang merupakan hak para pemegang saham.

Untuk tahun 2006, Harga saham telekomunikasi mengalami kenaikan harga dibandingkan dengan tahun 2005. Dimana pada grafik diatas dapat dilihat harga saham telekomunikasi pada awal tahun 2005 berada diatas harga Rp.6000 dan pada akhir tahun ditutup dengan harga Rp.10000. Kenaikan harga saham telekomunikasi yang cukup signifikan pada tahun 2006 ini, antara lain disebabkan oleh adanya prospek yang baik dari saham telekomunikasi ini, sehingga para investor banyak memilih saham telekomunikasi sebagai alternative investasi.

Dan pada tahun 2007, harga saham telekomunikasi tidak terlalu berfluktuasi. Dimana pada tahun ini harga saham telekomunikasi sudah berada pada kisaran harga Rp.10000. Bahkan memasuki bulan Oktober harga saham menembus harga Rp.12000, hal ini menunjukkan bahwa ekspektasi investor terhadap saham telekomunikasi ini cukup besar dan baik.

Bidang Telekomunikasi, dalam empat tahun belakangan ini memang sedang sangat berkembang dan sedang ramai-ramainya dibicarakan oleh banyak kalangan, hal ini dikarenakan peluang keuntungan yang cukup besar. Hal ini juga yang membuat saham telekomunikasi pada tahun 2007 ini dapat menembus harga Rp.12000 per lembar saham.

Dan penelitian ini dilakukan untuk mengetahui keakuratan sinyal membeli dan sinyal menjual yang dihasilkan dari analisis MACD didalam perdagangan saham industri telekomunikasi di BEI, yaitu saham telkom.

Berdasarkan penilaian diatas, penulis tertarik untuk melakukan penelitian terhadap harga saham PT. Telekomunikasi Indonesia Tbk dengan menggunakan analisis *Moving Average Convergence Divergence* (MACD) yang dapat digunakan untuk menentukan posisi beli dan posisi jual saham. Oleh karena itu, maka penulis tertarik untuk melakukan penelitian dan penulisan proposal skripsi dengan judul : **“Analisis *Moving Average Convergence Divergence* (MACD) Untuk Menentukan Sinyal Membeli dan Sinyal Menjual Dalam Perdagangan Saham Industri Telekomunikasi di BEI ”.**

1.2. Rumusan Masalah

Berdasarkan latar belakang yang telah dikemukakan diatas, maka rumusan masalahnya adalah sebagai berikut :

- 1.2.1. Apakah analisis *Moving Average Convergence Divergence* (MACD) akurat dan dapat dijadikan pedoman didalam penentuan sinyal membeli dan sinyal menjual pada perdagangan saham industri telekomunikasi di BEI ?
- 1.2.2. Apakah sinyal beli dan jual metode ini akurat secara statistik ?
- 1.2.3. Dalam periode (tahun, bulan, minggu, dan harian), berapa lama kah metode ini sangat berguna untuk digunakan ?

1.3. Tujuan Penelitian

Adapun tujuan penelitian ini adalah

- 1.3.1. Untuk mengetahui apakah analisis *Moving Average Convergence Divergence* (MACD) akurat dan dapat dijadikan pedoman didalam penentuan sinyal membeli dan sinyal menjual pada perdagangan saham industri telekomunikasi di BEI.
- 1.3.2. Untuk mengetahui apakah sinyal beli dan jual metode ini akurat secara statistik.
- 1.3.3. Untuk mengetahui dalam periode (tahun, bulan, minggu, dan harian), berapa lama kah metode ini sangat berguna untuk digunakan.

1.4. Manfaat Penelitian

Manfaat penelitian ini adalah:

1. Bagi investor, sebagai bahan masukan atau sumbangan pikiran dalam mengambil keputusan untuk membeli atau menjual saham industri telekomunikasi di BEI sesuai dengan analisis *Moving Average Convergence Divergence* (MACD).
2. Bagi penulis, sebagai tambahan pengetahuan dan melatih penulis untuk dapat menganalisis harga saham industri telekomunikasi di BEI dengan menggunakan analisis MACD.
3. Bagi pembaca, mengerti arti dari analisis MACD serta mengetahui kegunaan dari analisis MACD.

4. Bagi institusi, untuk menambah kepustakaan dibidang manajemen khususnya mengenai analisis MACD.

1.5. Sistematika Pembahasan

Sistematika pembahasan dalam penulisan proposal skripsi ini, meliputi beberapa bab, yaitu :

BAB I PENDAHULUAN

Bab ini menguraikan tentang latar belakang, perumusan masalah, tujuan dan manfaat penelitian serta sistematika pembahasan.

BAB II LANDASAN TEORI

Dalam bab ini membahas mengenai teori – teori yang meliputi pengertian analisis teknikal dan analisis fundamental, pengertian *Moving Average Convergence Divergence* (MACD) dan bagian – bagiannya, pengertian sinyal membeli dan sinyal menjual, penelitian terdahulu, hubungan antarkonsep, kerangka pemikiran dan hipotesa.

BAB III METODELOGI PENELITIAN

Bab ini menguraikan tentang jenis penelitian dan gambaran dari populasi penelitian, data yang digunakan dan metode penelitian, serta teknik analisis data.

BAB IV GAMBARAN UMUM PERUSAHAAN

Bab ini menguraikan tentang gambaran umum perusahaan yang terdiri dari sejarah singkat pendirian perusahaan, visi dan misi dan pemegang saham.

BAB V ANALISIS DAN PEMBAHASAN

Bab ini akan membahas mengenai Analisis Deskripsi Hasil Penelitian, Pembahasan Analisis Deskripsi, Pembahasan analisis model atau pengujian hipotesis.

BAB VI KESIMPULAN

Dalam bab ini akan diuraikan kesimpulan – kesimpulan yang didapat dari hasil penelitian dan analisis yang dilakukan serta saran – saran perbaikan yang mungkin akan bermanfaat bagi para investor atau para pelaku investasi di pasar modal.

1.3. Tujuan Penelitian

Adapun tujuan yang ingin dicapai dalam penelitian ini yaitu untuk mengetahui apakah analisis MACD akurat dan dapat dijadikan pedoman didalam penentuan sinyal membeli dan sinyal menjual pada perdagangan saham industri telekomunikasi di BEI.

1.4. Manfaat Penelitian

Manfaat penelitian ini adalah:

1. Bagi investor, sebagai bahan masukan atau sumbangan pikiran dalam mengambil keputusan untuk membeli atau menjual saham industri telekomunikasi di BEI sesuai dengan analisis *Moving Average Convergence Divergence* (MACD).
2. Bagi penulis, sebagai tambahan pengetahuan dan melatih penulis untuk dapat menganalisis harga saham industri telekomunikasi di BEI dengan menggunakan analisis MACD.
3. Bagi pembaca, mengerti arti dari analisis MACD serta mengetahui kegunaan dari analisis MACD.
4. Bagi institusi, untuk menambah kepustakaan dibidang manajemen khususnya mengenai analisis MACD.

1.3. Tujuan Penelitian

Adapun tujuan yang ingin dicapai dalam penelitian ini yaitu untuk mengetahui apakah analisis MACD akurat dan dapat dijadikan pedoman didalam penentuan sinyal membeli dan sinyal menjual pada perdagangan saham industri telekomunikasi di BEI.

1.4. Manfaat Penelitian

Manfaat penelitian ini adalah:

1. Bagi investor, sebagai bahan masukan atau sumbangan pikiran dalam mengambil keputusan untuk membeli atau menjual saham industri telekomunikasi di BEI sesuai dengan analisis *Moving Average Convergence Divergence* (MACD).
2. Bagi penulis, sebagai tambahan pengetahuan dan melatih penulis untuk dapat menganalisis harga saham industri telekomunikasi di BEI dengan menggunakan analisis MACD.
3. Bagi pembaca, mengerti arti dari analisis MACD serta mengetahui kegunaan dari analisis MACD.
4. Bagi institusi, untuk menambah kepustakaan dibidang manajemen khususnya mengenai analisis MACD.

1.5. Sistematika Pembahasan

Sistematika pembahasan dalam penulisan proposal skripsi ini, meliputi beberapa bab, yaitu :

BAB I PENDAHULUAN

Bab ini menguraikan tentang latar belakang, perumusan masalah, tujuan dan manfaat penelitian serta sistematika pembahasan.

BAB II LANDASAN TEORI

Dalam bab ini membahas mengenai teori – teori yang meliputi pengertian analisis teknikal dan analisis fundamental, pengertian *Moving Average Convergence Divergence* (MACD) dan bagian – bagiannya, pengertian sinyal membeli dan sinyal menjual, penelitian terdahulu, hubungan antarkonsep, kerangka pemikiran dan hipotesa.

BAB III METODELOGI PENELITIAN

Bab ini menguraikan tentang jenis penelitian dan gambaran dari populasi penelitian, data yang digunakan dan metode penelitian, serta teknik analisis data.

BAB IV GAMBARAN UMUM PERUSAHAAN

Bab ini menguraikan tentang gambaran umum perusahaan yang terdiri dari sejarah singkat pendirian perusahaan, visi dan misi dan pemegang saham.

BAB V ANALISIS DAN PEMBAHASAN

Bab ini akan membahas mengenai Analisis Deskripsi Hasil Penelitian, Pembahasan Analisis Deskripsi, Pembahasan analisis model atau pengujian hipotesis.

BAB VI KESIMPULAN

Dalam bab ini akan diuraikan kesimpulan – kesimpulan yang didapat dari hasil penelitian dan analisis yang dilakukan serta saran – saran perbaikan yang mungkin akan bermanfaat bagi para investor atau para pelaku investasi di pasar modal.

DAFTAR PUSTAKA

- Ahmad, Kamaruddin, *Dasar-Dasar Manajemen Investasi dan Portofolio*. Jakarta : Rineka Cipta.2004.
- Darmaji, Tjiptono dan Fakhruddin, Hendy M. (2001). *Pasar Modal di Indonesia: Pendekatan Tanya Jawab*. Jakarta: Salemba Empat.
- Djarwanto, Ps,SE. 2001. *Mengenal Beberapa Uji Statistik dalam Penelitian*. Liberti, Yogyakarta.
- E-Samuel Sekuritas Indonesia. *Ask a Question*. Diambil pada tanggal 23 Agustus 2008 dari [Http://www.e-samuel.com](http://www.e-samuel.com).
- Hill, Arthur. *Moving Average Convergence Divergence (MACD)*. Chartschool. Diambil pada tanggal 20 Agustus 2008 dari [Http://www.stockchart.com](http://www.stockchart.com).
- PT.Prima Partners. *Kamus Investasi Analisis Teknikal*. Diambil pada tanggal 29 juli 2008 dari [Http://www.mainsaham.com](http://www.mainsaham.com).
- Sitanggang, Lucius M dan Yulika Indrawati. 2006. *Panduan Trading Forex*. Yogyakarta: Penerbit Andi.
- Subardi, Agus dan Djoko Susanto. 2002. *Analisis Teknikal di Bursa Efek*. STIE YKPN September, Yogyakarta.
- Sulistiawan, Dedhy dan Liliana. 2007. *Analisis Teknikal Modern Pada Perdagangan Sekuritas*. Yogyakarta: Penerbit Andi.
- Vibby, Santo. 2006 . *When to Buy and Sell Candlestick can Tell*. Jakarta.
- Wahana Komputer. 2003. *Pengolahan Data Statistik Dengan SPSS 11,5*. Jakarta: Salemba Empat.
- [Http://www.BelajarForex.com/7](http://www.BelajarForex.com/7). *Moving Average Convergence Divergence*.
- [Http://www.Belajarmarketiva.com/MACD2.htm](http://www.Belajarmarketiva.com/MACD2.htm)
- www.indoexchange.com
- [Http://www.marketiva.com/?gid=9779](http://www.marketiva.com/?gid=9779)
- www.telkom.com