

**UJI BEDA DALAM KEPUTUSAN SINYAL BELI DAN SINYAL
JUAL SAHAM SEBELUM DENGAN SESUDAH
MENGUNAKAN *TECHNICAL ANALYSIS MOVING
AVERAGE CONVERGENCE DIVERGENCE (MACD)* DAN
*STOCHASTIC OSCILLATOR (SO)***

**(Studi Pada Indeks Saham LQ45 Yang Terdaftar Di Bursa Efek
Indonesia (BEI) Subsektor Perbankan Periode 2018-2022)**

TUGAS AKHIR PENELITIAN



Disusun Oleh:

ANDRIAN DWI NURCAHYO

NIM: 021200309

PROGRAM STUDI AKUNTANSI

SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI

SOLUSI BISNIS INDONESIA

YOGYAKARTA

2024

HALAMAN JUDUL

UJI BEDA DALAM KEPUTUSAN SINYAL BELI DAN SINYAL JUAL SAHAM SEBELUM DENGAN SESUDAH MENGUNAKAN *TECHNICAL ANALYSIS MOVING AVERAGE CONVERGENCE DIVERGENCE (MACD)* DAN *STOCHASTIC OSCILLATOR (SO)*

**(Studi Pada Indeks Saham LQ45 Yang Terdaftar Di Bursa Efek
Indonesia (BEI) Subsektor Perbankan Periode 2018-2022)**

TUGAS AKHIR PENELITIAN

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk memenuhi gelar Sarjana Akuntansi
pada Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Solusi Bisnis Indonesia
Program Studi Akuntansi



Disusun Oleh:

ANDRIAN DWI NURCAHYO

NIM: 021200309

PROGRAM STUDI AKUNTANSI

SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI

SOLUSI BISNIS INDONESIA

YOGYAKARTA

2024

HALAMAN PENGESAHAN DARI DOSEN PEMBIMBING

HALAMAN PENGESAHAN DARI DOSEN PEMBIMBING

UJI BEDA DALAM KEPUTUSAN SINYAL BELI DAN SINYAL JUAL SAHAM SEBELUM DENGAN SESUDAH MENGUNAKAN *TECHNICAL ANALYSIS MOVING AVERAGE CONVERGENCE DIVERGENCE (MACD)* DAN *STOCHASTIC OSCILLATOR (SO)*

(Studi Pada Indeks Saham LQ45 Yang Terdaftar Di Bursa Efek
Indonesia (BEI) Subsektor Perbankan Periode 2018-2022)

TUGAS AKHIR PENELITIAN

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk memenuhi gelar Sarjana Akuntansi
pada Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Solusi Bisnis Indonesia
Program Studi Akuntansi

Oleh:

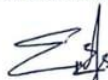
ANDRIAN DWI NURCAHYO

NIM: 021200309

PROGRAM STUDI AKUNTANSI

Telah diperiksa dan disahkan oleh Dosen Pembimbing
Yogyakarta, 30 Maret 2024

Dosen Pembimbing Penelitian



(Eni Dwi Susliyanti, S.E., M.Si)

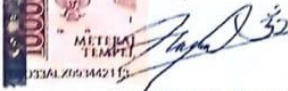
HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN

HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN

Saya yang bertandatangan di bawah ini menyatakan bahwa, penelitian ini merupakan hasil karya saya sendiri (ASLI) dan di dalam penelitian ini tidak terdapat karya yang pernah diajukan oleh orang lain untuk memperoleh gelar akademik di suatu institusi pendidikan tinggi manapun, dan sepanjang pengetahuan saya juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis dan/atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang secara tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam daftar pustaka.

Segala sesuatu yang terkait dengan naskah dan karya yang telah dibuat adalah menjadi tanggungjawab saya pribadi.

Yogyakarta, 30 Maret 2024



ANDRIAN DWI NURCAHYO
NIM. 021200309

HALAMAN BERITA ACARA SEMINAR HASIL PENELITIAN

BERITA ACARA UJIAN SEMINAR TUGAS AKHIR PENELITIAN

JUDUL PENELITIAN:

UJI BEDA DALAM KEPUTUSAN SINYAL BELI DAN SINYAL JUAL SAHAM
SEBELUM DENGAN SESUDAH MENGGUNAKAN *TECHNICAL ANALYSIS*
MOVING AVERAGE CONVERGENCE DIVERGENCE (MACD) DAN *STOCHASTIC*
OSCILLATOR (SO)

(Studi Pada Indeks Saham LQ45 Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (BEI) Subsektor
Perbankan Periode 2018-2022)

DISUSUN OLEH: ANDRIAN DWI NURCAHYO
NPM: 021200309

Telah dipertahankan di depan Tim penguji dan dinyatakan LULUS
Pada Tanggal 30 MARET 2024

Pembimbing / Penguji Penelitian: Eni Dwi Susliyanti, S.E., M.Si

Penguji Penelitian: Yusti Pujisari, S.E., M.Si.

Mengetahui
Ketua STIE SBI Yogyakarta
STIE SBI
YOGYAKARTA
Saifudin Zuhri, S.Ag., M.Si
NIK 2051021

HALAMAN MOTTO

“Jer Basuki Mawa Beya”

Terjemahan:

“Kegigihan dan Ketabahan adalah Kunci Keberhasilan Meraih Asa”

.

HALAMAN PERSEMBAHAN

Puji syukur penulis haturkan kepada Tuhan Yang Maha Esa, karena atas karunia kesehatan dan tuntunannya. Penulis mampu menyelesaikan Tugas Akhir Penelitian ini sebagai salah satu syarat untuk memenuhi gelar Sarjana Akuntansi di Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Solusi Bisnis Indonesia (STIE SBI) Yogyakarta. Penulis menyadari bahwa Tugas Akhir Penelitian ini masih jauh dari kata sempurna, namun di sisi lain penulis merasa bangga karena telah mampu menyelesaikan Tugas Akhir Penelitian ini tepat pada waktunya.

Bapak penulis pernah berpesan, “Sekecil apapun usaha yang sudah dimulai, disiplin dan tuntaskanlah”. Pesan inilah yang membuat penulis termotivasi dan terpacu untuk bertanggung jawab menyelesaikan Tugas Akhir Penelitian ini dengan se-Optimal mungkin. Tugas akhir penelitian ini, penulis persembahkan untuk:

1. Bapak Suyoko, S.Pd. dan Ibu Painsi selaku orang tua penulis. Terima kasih telah berjuang memenuhi kebutuhan materi, sandang, pangan dan papan penulis. Terima kasih pula telah memberikan doa, semangat, dan nasihat dalam penyelesaian Tugas Akhir Penelitian ini. Serta, terima kasih atas kasih sayang yang tiada henti diberikan kepada penulis hingga detik ini.
2. Kakak Devi Ria Pranindasari, A.Md. Keb. dan Suami yakni Kak Yudo Atmanto. Terima kasih atas bantuan materi, doa, semangat, dan nasihat dalam penyelesaian Tugas Akhir Penelitian ini.
3. Adik Penulis, Ade Jaya Purnomo dan Alycia Divya Janitra. Anak dari Kak Devi Ria Pranindasari, A.Md. Keb. dan Suami yakni Kak Yudo Atmanto.

Terima kasih telah menjadi penyemangat dalam penyelesaian Tugas Akhir Penelitian ini.

4. Keluarga Besar Ibu Marinem selaku Ibu dari Ibu Pains dan Alm. Ibu Sami selaku Ibu dari Bapak Suyoko, S.Pd. Terima kasih atas bantuan materi, doa, dukungan, dan nasihatnya selama penyelesaian Tugas Akhir Penelitian ini,
5. Dosen Pembimbing Ibu Eni Dwi Susliyanti, S.E., M.Si. Terima kasih atas keikhlasannya dalam membimbing, menuntun, dan memberikan semangat, masukan serta saran selama penyelesaian Tugas Akhir Penelitian ini.
6. Sahabat dekat Penulis di Daerah Istimewa Yogyakarta, terima kasih atas doa, semangat, dan berkenan menjadi penerang batin Penulis selama penyelesaian Tugas Akhir Penelitian.
7. Saudara seperjuangan Tugas Akhir Penelitian Program Studi Akuntansi Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Solusi Bisnis (STIE SBI) Yogyakarta yakni Bapak Anang Tri Wibowo, A.Md. Terima kasih atas doa, semangat, bantuan tenaga, pangan, dan nasihat dalam penyelesaian Tugas Akhir Penelitian ini.
8. Saudara di Daerah Istimewa Yogyakarta yakni Kak Ahmad Aron, S.H. dan Kak I Gede Tirta Yoga, S.Gz. Terima kasih atas doa, semangat, bantuan tenaga, pangan, dan nasihat dalam penyelesaian Tugas Akhir Penelitian ini.
9. Teman-teman Angkatan 2021 Program Studi Akuntansi Reguler Sore Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Solusi Bisnis (STIE SBI) Yogyakarta. Terima kasih atas semangat yang telah diberikan dalam penyelesaian Tugas Akhir Penelitian ini.
10. Seluruh Pihak yang turut membantu baik dari doa, ilmu pengetahuan dan semangat yang tidak bisa penulis sebutkan, penulis mengucapkan terima kasih.

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa karena atas karunia kesehatan dan tuntunan-Nya. Penulis dapat menyelesaikan Tugas Akhir Penelitian yang berjudul **“Uji Beda Dalam Keputusan Sinyal Beli Dan Sinyal Jual Saham Sebelum Dengan Sesudah Menggunakan *Technical Analysis Moving Average Convergence Divergence* (MACD) Dan *Stochastic Oscillator* (SO) (Studi Pada Indeks Saham LQ45 Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (BEI) Subsektor Perbankan Periode 2018-2022)”**. Tugas Akhir Penelitian ini diajukan sebagai salah satu syarat untuk memenuhi gelar Sarjana Akuntansi di Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Solusi Bisnis Indonesia (STIE SBI) Yogyakarta.

Penulis menyadari bahwa selama penyusunan Tugas Akhir Penelitian ini tidaklah luput dari berbagai kendala. Berbagai kendala tersebut dapat diatasi dan terselesaikan, berkat bantuan dan bimbingan dari berbagai pihak. Oleh karena itu pada kata pengantar ini, Penulis mengucapkan rasa terima kasih kepada pihak-pihak berikut ini:

1. Bapak Saifudin Zuhri, S.Ag., M.M. selaku Ketua Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Solusi Bisnis Indonesia (STIE SBI) Yogyakarta.
2. Ibu Enita Binawati, S.E., M.Sc selaku Pembantu Ketua I Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Solusi Bisnis Indonesia (STIE SBI) Yogyakarta.
3. Ibu Dr. Lucia Ika F, S.E., M.Si selaku Pembantu Ketua II Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Solusi Bisnis Indonesia (STIE SBI) Yogyakarta.

4. Bapak Hardoko, S.Si., M.M. selaku Pembantu Ketua III Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Solusi Bisnis Indonesia (STIE SBI) Yogyakarta.
5. Ibu Eni Dwi Susliyanti, S.E., M.Si selaku Dosen Pembimbing Akademik dan Pembimbing Tugas Akhir Penelitian. Terima kasih untuk keikhlasannya dalam membimbing, memberikan pengarahan, semangat, doa, nasihat, masukan, dan saran selama penyelesaian Tugas Akhir Penelitian ini.
6. Ibu Yusti Pujisari, S.E., M.Si selaku Dosen Penguji Sidang Tugas Akhir Penelitian. Terima kasih atas keikhlasannya dalam memberikan apresiasi, masukan dan saran guna penyempurnaan Tugas Akhir Penelitian penulis.
7. Kepada seluruh dosen dan staff Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Solusi Bisnis Indonesia (STIE SBI) Yogyakarta. Terima kasih atas bimbingan ilmu pengetahuan, motivasi, dan nasihatnya yang telah diberikan kepada penulis selama penyelesaian kegiatan pembelajaran mata kuliah selama ini.
8. Kepada seluruh bagian akademik, keuangan, dan perpustakaan Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Solusi Bisnis Indonesia (STIE SBI) Yogyakarta. Terima kasih atas dukungan dan bantuan tenaga untuk pemenuhan berkas-berkas administrasi maupun pengelolaan keuangan bukti pelunasan serta bantuan konfirmasi persentase tingkat keaslian dalam penyelesaian Tugas Akhir Penelitian ini.

Yogyakarta, 30 Maret 2024

Penulis

Andrian Dwi Nurcahyo

DAFTAR ISI

Halaman Judul.....	i
Halaman Pengesahan Dari Dosen Pembimbing.....	ii
Halaman Pernyataan Keaslian.....	iii
Halaman Berita Acara Seminar Hasil Penelitian	iv
Halaman Motto.....	v
Halaman Persembahan	vi
Kata Pengantar	viii
Daftar Isi.....	x
Daftar Tabel	xii
Daftar Gambar.....	xiii
Daftar Lampiran	xiv
Intisari (Abstrak)	xv
<i>Abstract</i>	xvi
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	12
1.3 Batasan Penelitian	13
1.4 Tujuan Penelitian.....	13
1.5 Manfaat Penelitian.....	14
1.5.1 Manfaat teoritis	14
1.5.2 Manfaat praktis.....	15
1.6 Sistematika Penelitian	15
BAB II KAJIAN PUSTAKA DAN TEORI	17
2.1 Kajian Pustaka.....	17
2.2 Kajian Teori.....	23
2.2.1 <i>Dow Theory</i>	23
2.2.2 <i>Technical Analysis</i>	26
2.2.3 <i>Moving Average Convergence Divergence (MACD)</i>	34
2.2.4 <i>Stochastic Oscillator (SO)</i>	38
2.2.5 Saham	42
2.2.6 Indeks LQ45	45
2.2.7 Bursa Efek Indonesia (BEI)	46

2.2.8	Indeks Saham Perbankan	48
2.3	Kerangka Pikir.....	51
2.4	Perumusan Hipotesis	53
BAB III METODA PENELITIAN		59
3.1.	Jenis Penelitian	59
3.2.	Populasi dan Sampel Penelitian	60
3.2.1	Populasi	60
3.2.2	Sampel	62
3.3.	Data Penelitian	63
3.3.1	Jenis dan Sumber Data	63
3.3.2	Teknik Pengumpulan Data	64
3.4.	Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	65
3.4.1	Variabel Dependen (Y)	66
3.4.2	Variabel Independen (X)	66
3.5.	Rancangan Analisis Data	68
3.5.1.	Uji Analisis Deskriptif	68
3.5.2.	Uji Normalitas	69
3.5.3.	Uji Hipotesis.....	69
BAB IV DATA DAN ANALISIS DATA		72
4.1.	Data Induk Penelitian	72
4.1.1	PT Bank Central Asia Tbk	72
4.1.2	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk.....	75
4.1.3	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk.....	77
4.1.4	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk.....	80
4.2.	Analisis Deskriptif.....	82
4.3.	Uji Normalitas	85
4.4.	Analisis Data (Analisis Pengujian Hipotesis)	86
4.5.	Pembahasan	91
BAB V SIMPULAN DAN SARAN		96
5.1	Simpulan.....	96
5.2	Saran.....	97
DAFTAR PUSTAKA		100
LAMPIRAN.....		104

DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu	18
Tabel 3. 1 Populasi Saham Indeks LQ45 BEI 2022	61
Tabel 3. 2 Sampel Saham Bank Indeks LQ45 <i>Big.Mark.Cap.</i> BEI 2018-2022....	63
Tabel 3. 3 Definisi Operasional Dan Pengukuran Variabel Dependen (Y)	66
Tabel 3. 4 Definisi Operasional Dan Pengukuran Variabel Independen (X).....	67
Tabel 4. 1 Analisis Deskriptif MACD	83
Tabel 4. 2 Jumlah Sinyal Beli dan Sinyal Jual MACD.....	83
Tabel 4. 3 Analisis Deskriptif SO	84
Tabel 4. 4 Jumlah Sinyal Beli dan Sinyal Jual SO.....	84
Tabel 4. 5 Uji Normalitas <i>One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test</i> MACD.....	85
Tabel 4. 6 Uji Normalitas <i>One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test</i> SO	86
Tabel 4. 7 Uji <i>Wilcoxon Signed Rank Test</i> pada MACD	87
Tabel 4. 8 <i>Data Test Statistic</i> pada MACD	88
Tabel 4. 9 Uji <i>Wilcoxon Signed Rank Test</i> pada SO	89
Tabel 4. 10 <i>Data Test Statistic</i> pada SO	90

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 <i>Candlestick Chart</i>	30
Gambar 2. 2 <i>Support dan Resistance Line</i>	31
Gambar 2. 3 <i>Trendline</i>	32
Gambar 2. 4 <i>Chart Patterns</i>	34
Gambar 2. 5 <i>Moving Average Convergence Divergence (MACD)</i>	36
Gambar 2. 6 Metode <i>Divergence</i> dan Sinyal Beli Jual MACD	37
Gambar 2. 7 <i>Stochastic Oscillator (SO)</i>	39
Gambar 2. 8 Sinyal Beli dan Sinyal Jual <i>Stochastic Oscillator (SO)</i>	40
Gambar 2. 9 Sinyal Beli Dan Jual Di Area Level 20-80 Pada Osilator	41
Gambar 2. 10 Metode <i>Divergence</i> pada <i>Stochastic Oscillator (SO)</i>	42
Gambar 2. 11 Bagan Kerangka Pikir	51

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran A Sinyal Beli Jual Saham Sebelum Dengan Sesudah MACD	104
Lampiran B Harga <i>Close</i> Sinyal Beli Jual Sebelum Dengan Sesudah MACD ..	114
Lampiran C Sinyal Beli Jual Saham Sebelum Dengan Sesudah SO	122
Lampiran D Harga <i>Close</i> Sinyal Beli Jual Sebelum Dengan Sesudah SO	132
Lampiran E Surat Lolos Cek Plagiasi	143